



INFORMATIVA EMITTENTI N. 12/2015

Data: 10/04/2015

Ora: 09:05

Mittente: UniCredit S.p.A.

Oggetto: OFFERTA DI RIACQUISTO DI OBBLIGAZIONI SUBORDINATE EMESSE DA UNICREDIT: DETERMINAZIONE DEI PREZZI DI RIACQUISTO - OFFER FOR THE REPURCHASE OF SUBORDINATED NOTES ISSUED BY UNICREDIT: DETERMINATION OF THE REPURCHASE PRICE

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 POSSESSIMENTI, 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 DI OBBLIGAZIONI SUBORDINATE EMESSE DA UNICREDIT

DETERMINAZIONE DEI PREZZI DI RIACQUISTO

Milano, 10 aprile 2015 - Facendo seguito al comunicato pubblicato ieri, UniCredit S.p.A. (“UniCredit” o l’“Offerente”) annuncia i prezzi di riacquisto che saranno applicati nell’ambito dell’offerta pubblica volontaria di riacquisto di alcuni propri prestiti obbligazionari subordinati dalla stessa emessi (i “Titoli Esistenti”).

L’Offerta sarà promossa secondo i termini e subordinatamente alle condizioni indicate nel documento informativo, che sarà messo a disposizione dei portatori dei Titoli Esistenti entro l’inizio del Periodo di Adesione (come di seguito definito) sul sito internet dell’Offerente www.unicreditgroup.eu/riacquisto-obbligazioni-subordinate (il “Documento Informativo”).

Il periodo di adesione all’Offerta avrà inizio dalle ore 12:00 del 13 aprile 2015 e si concluderà il giorno 30 aprile 2015 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	Data di Scadenza	Ammontare totale in circolazione (Euro)	Prezzo di Riacquisto ¹ (%)
UniCredit S.p.A. 31 dicembre 2012- 28 febbraio 2020 Obbligazioni Subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a Tasso Fisso Crescente con ammortamento - serie 31/12	IT0004883689	28 febbraio 2020	189.190.000	105,10
UniCredit S.p.A. 2013-2020 obbligazioni subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a tasso misto con ammortamento - serie 04/13	IT0004907785	30 giugno 2020	240.693.000	102,66

¹ 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 POSSESSIMENTI, 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	Data di Scadenza	Ammontare totale in circolazione (Euro)	Prezzo di Riacquisto ¹ (%)
UniCredit S.p.A. 2013-2020 Obbligazioni Subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a Tasso Fisso Crescente con ammortamento - serie 05/13	IT0004907850	30 giugno 2020	338.143.000	106,10
UniCredit S.p.A. 2013-2020 Obbligazioni Subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a Tasso Fisso Crescente con ammortamento - II - serie 08/13	IT0004917867	15 luglio 2020	399.997.000	106,20
UniCredit S.p.A. 2013-2020 Obbligazioni Subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a Tasso Misto con ammortamento - II - serie 07/13	IT0004917917	15 luglio 2020	554.497.000	102,80
UniCredit S.p.A. 2013-2020 Obbligazioni Subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a Tasso Fisso Crescente con ammortamento - III - serie 12/13	IT0004941412	13 ottobre 2020	297.369.000	104,90
UniCredit S.p.A. 2014-2021 Obbligazioni Subordinate <i>Lower Tier II</i> a sette anni e due mesi a Tasso Fisso Crescente con ammortamento - serie 01/14	IT0004982200	31 marzo 2021	267.407.000	104,45

Alla Data di Valuta di Regolamento dell'Offerta (come di seguito definita), ciascun aderente riceverà il corrispettivo, pari alla somma tra (A) (i) il prezzo di riacquisto della serie di Titoli Esistenti apportati in adesione, come determinato dall'Offerente ed indicato nella tabella sopra riportata, nonché nel Documento Informativo, moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta 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 investitore e calcolato con le modalità sopra indicate) e (B) (i) il rateo interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dalla data di pagamento (inclusa) degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti immediatamente precedente alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta fino alla Data Valuta di Regolamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale dei Titoli Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta e regolati da UniCredit.

La data valuta di regolamento dell'Offerta sarà il 5 maggio 2015 (la “**Data Valuta di Regolamento**”), anche nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Adesione. In caso di proroga del Periodo di Adesione o riapertura dell'Offerta, l'Offerente fisserà un'apposita data valuta per il regolamento delle adesioni pervenute nel corso della proroga o della riapertura dell'Offerta, fermo restando la data del 5 maggio 2015 per il regolamento delle richieste di adesione pervenute nel corso del Periodo di Adesione, come originariamente stabilito.

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 sia 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 www.unicreditgroup.eu/riacquisto-obbligazioni-subordinate.

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 POSSEDDIMENTI, 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.

Contatti:

Media Relations: Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations: Tel. +39 02 88624324; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

* * *

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 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 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 REPURCHASE OF SUBORDINATED NOTES ISSUED BY UNICREDIT

DETERMINATION OF THE REPURCHASE PRICE

Milan, 10 April 2015 – Further to the press release published yesterday, UniCredit S.p.A. ("**UniCredit**" or the "**Offeror**") is announcing the repurchase price that will be applied in respect of the voluntary tender offer for the repurchase of some of the subordinated notes issued by itself (respectively, the "**Tender Offer**" and the "**Existing Notes**").

The Offer will be subject to the terms and 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/repurchasesubordinatednotes> (the "**Tender Offer Memorandum**").

The offering period will begin on 13 April 2015 at 12.00 pm, and terminates on 30 April 2015, 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 code	Total amount outstanding (in Euros)	Repurchase Price ¹ %
UniCredit S.p.A. 31 December 2012- 28 February 2020 seven years and two months step-up fixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes - series 31/12	IT0004883689	189,190,000	105.10
UniCredit S.p.A. 2013-2020 seven years and two months mixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes - series 04/13	IT0004907785	240,693,000	102.66
UniCredit S.p.A. 2013-2020 seven years and two months step-up fixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes-series 05/13	IT0004907850	338,143,000	106.10
UniCredit S.p.A. 2013-2020 seven years and two months step-up fixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes - II - series 08/13	IT0004917867	399,997,000	106.20

¹ 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 code	Total amount outstanding (in Euros)	Repurchase Price ¹ %
UniCredit S.p.A. 2013-2020 seven years and two months mixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes - II - series 07/13	IT0004917917	554,497,000	102.80
UniCredit S.p.A. 2013-2020 seven years and two months step-up fixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes - III - series 12/13	IT0004941412	297,369,000	104.90
UniCredit S.p.A. 2014-2021 seven years and two months step-up fixed rate amortising Subordinated <i>Lower Tier II</i> Notes - series 01/14	IT0004982200	267,407,000	104.45

Upon the Settlement Date (as defined below), any person who has tendered his Existing Notes to the Offer will receive consideration comprised as follows: (A) (i) the repurchase price for the relevant series of Existing Notes, as determined by the Offeror 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, 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 investor, 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 the interest payment date (inclusive) for the relevant series of Existing Notes immediately preceding the Settlement Date, to the Settlement Date under the Offer (exclusive), multiplied by (ii) the aggregate nominal value of the Existing Notes of the relevant series tendered for acceptance under the Offer, and settled by UniCredit.

The settlement date will be on 5 May 2015 (the “**Settlement Date**”), also in the event of the Offering Period's early termination. In the event of the Offering Period's extension or reopening of the Offer, the Offeror will set an appropriate settlement date for settlement of the tenders it has received in the course of that extension or reopening of the Offer, while the date for settlement of tenders received in the Offering Period will remain 5 May 2015, as originally established.

The Offer is 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. 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/repurchasesubordinatednotes>.

Enquiries:

Media Relations: Tel. +39 02 88623569; e-mail: MediaRelations@unicredit.eu

Investor Relations: Tel: +39 02 88624324; e-mail: InvestorRelations@unicredit.eu

* * *

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

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. None of the financial advisor, the tender agent or the Offeror makes any recommendation as to Offer.

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.