

**SUPPLEMENTO AL
DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE
ED AI PROSPETTI DI BASE**

relativi ai programmi di offerta e quotazione

"PROTECTION E COLLAR *CERTIFICATES*"

"EXPRESS *CERTIFICATES*"

"BONUS *CERTIFICATES*"

"TWIN WIN *CERTIFICATES*"

"OUPERFORMANCE *CERTIFICATES*"

"CASH COLLECT *CERTIFICATES*"

**"COVERED WARRANT SU *COMMODITIES*, INDICI, TASSI DI CAMBIO, AZIONI,
TITOLI DI STATO E *FUTURES* SU TASSI DI INTERESSE"**

di

Unicredit Bank AG

Il supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "**Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base**" o il "**Supplemento**") è relativo ai programmi di offerta e quotazione

- (i) "Protection e Collar *Certificates*";
- (ii) "Express *Certificates*";
- (iii) "Bonus *Certificates*";
- (iv) "Twin Win *Certificates*";
- (v) "Ouperformance *Certificates*";
- (vi) "Cash Collect *Certificates*";
- (vii) "Covered Warrant su *Commodities*, Indici, Tassi Di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* Su Tassi Di Interesse",

di Unicredit Bank AG (l'**Emittente** o la **Banca** o **HVB** e, unitamente alle sue controllate consolidate, il **Gruppo HVB**), costituiti dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi; II) Informazioni sull'Emittente in cui il Documento di Registrazione è incorporato per riferimento e III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'offerta e la quotazione (ciascuno un "**Prospetto di Base**" e congiuntamente i "**Prospetti di Base**").

Ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere gli strumenti finanziari prima della pubblicazione del Supplemento hanno il diritto, esercitabile in due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione.

I Prospetti di Base (i), (ii), (iii), (iv), (v) e (vi) sono stati depositati presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013. Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013.

Il Prospetto di Base (vii) è stato depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020697 del 14 marzo 2013.

Il Supplemento è stato redatto ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2003/71/CE (la "**Direttiva**" o la "**Direttiva Prospetti**"), degli articoli 94, commi 1 e 7, e 113, commi 1 e 2 del TUF e degli articoli 8, 9 e 53 del regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**").

Il Supplemento è stato predisposto al fine di dare atto della pubblicazione in data 18 marzo 2013, della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2012, contenente i dati consolidati sottoposti a revisione del Gruppo HVB relativi all'anno solare chiuso al 31 dicembre 2012, nonché della pubblicazione in data 13 maggio 2013 della Relazione Trimestrale al 31 marzo 2013, contenente i dati consolidati del Gruppo HVB relativi ai primi tre mesi dell'anno solare corrente, conclusi il 31 marzo 2013.

Il Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari rilevanti può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta dei prospetti di Base, del Documento di Registrazione, del Supplemento e delle pertinenti condizioni definitive (le "**Condizioni Definitive**").

Si veda inoltre il Capitolo "Fattori di Rischio", nei Prospetti di Base, nel Documento di Registrazione, come modificati dal Supplemento, e nelle Condizioni Definitive per l'esame di taluni fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima di procedere ad un investimento negli strumenti finanziari rilevanti.

L'adempimento dell'obbligo di pubblicazione del Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relativi.

Il Supplemento, unitamente ai Prospetti di Base e al Documento di Registrazione, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente situati in LCI4SS,

Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania, presso gli uffici della succursale di Milano in Via Tommaso Grossi 10, Milano, Italia. Il Supplemento, unitamente ai Prospetti di Base e al Documento di Registrazione è altresì consultabile sul sito web dell'Emittente www.investimenti.unicredit.it.

Ulteriori luoghi di messa a disposizione dei documenti menzionati saranno indicati nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Una copia cartacea del Supplemento, dei Prospetti di Base e del Documento di Registrazione verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.

Indice

PERSONE RESPONSABILI.....	pag. 4
DICHIARZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	pag. 4
SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE ED AI PROSPETTI DI BASE - - RAGIONI DELLA PUBBLICAZIONE Pag. 5
SEZIONE I – MODIFICHE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE.....	pag. 6
SEZIONE II – MODIFICHE AI PROSPETTI DI BASE	pag. 20
A) Modifiche alla Nota di Sintesi.....	pag. 20
B) Modifiche all'Appendice 1 dei Prospetti di Base - Proforma delle Condizioni Definitive.....	pag. 25

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

UniCredit Bank AG, con sede legale in Kardinal-Faulhaber-Strasse 1, 80333 Monaco, Repubblica Federale di Germania (**HVB**), assume la responsabilità delle informazioni e dei dati contenuti nel Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base.

Dichiarazione di responsabilità

UniCredit Bank AG attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base, sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.



Andrea Rozzi

Responsabile dell'Ufficio Legale, Italia
di UniCredit Bank AG



Gianmarco Davide Grisotti

Ufficio Legale, Italia
di UniCredit Bank AG

SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE ED AI PROSPETTI DI BASE – RAGIONI DELLA PUBBLICAZIONE

Il Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013, ai sensi degli articoli 94, commi 1 e 7, e 113, commi 1 e 2 del TUF e degli articoli 8, 9 e 53 del Regolamento Emittenti, è stato redatto al fine di dare atto della pubblicazione in data 18 marzo 2013, della Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2012, contenente i dati consolidati sottoposti a revisione del Gruppo HVB relativi all'anno solare chiuso al 31 dicembre 2012, nonché della pubblicazione in data 13 maggio 2013 della Relazione Trimestrale al 31 marzo 2013, contenente i dati consolidati del Gruppo HVB relativi ai primi tre mesi dell'anno solare corrente, conclusisi il 31 marzo 2013.

I prospetti di base relativi ai programmi di offerta e quotazione:

- (i) "Protection e Collar *Certificates*";
- (ii) "Express *Certificates*";
- (iii) "Bonus *Certificates*";
- (iv) "Twin Win *Certificates*";
- (v) "Ouperformance *Certificates*";
- (vi) "Cash Collect *Certificates*",

depositati presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013 ed il Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013 (il "**Documento di Registrazione**") vengono modificati ed integrati nei modi indicati nel presente Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base.

Il prospetto di base relativo al programma di offerta e quotazione denominato *Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi Di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* Su Tassi Di Interesse" depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020697 del 14 marzo 2013 (ciascuno un "**Prospetto di Base**" e congiuntamente ai *Certificates*, i "**Prospetti di Base**"), viene modificato ed integrato nei modi indicati nel presente Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base.

Ai sensi dell'articolo 95-bis, comma 2 del TUF, gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere gli strumenti finanziari prima della pubblicazione del Supplemento hanno il diritto, esercitabile in due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione. In particolare, tale diritto di revoca potrà essere esercitato in relazione ai *Cash Collect Certificates Autocallable "Italia Target 6,00%"* con sottostante FTSEMIB Index, con codice ISIN DE000HV8AKP5, nonché ai *Cash Collect Certificates Autocallable* con sottostante un Paniere di Indici, con codice ISIN DE000HV8AKQ3 per i quali è attualmente in corso un'offerta al pubblico.

1. Ogni riferimento al "Prospetto di Base", in ciascun Prospetto di Base ed al "Documento di Registrazione" nel Documento di Registrazione deve essere interpretato, salvo ove diversamente indicato o inteso dal contesto, quale riferimento al relativo Prospetto di Base e/o Documento di Registrazione come integrato e/o modificato dal Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base, depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013.
2. Il Documento di Registrazione, incluso mediante riferimento nella Sezione II dei Prospetti di Base, deve intendersi modificato mediante l'inserimento delle informazioni contenute nella Sezione I del presente Supplemento.
3. La Nota di Sintesi contenuta in ogni Prospetto di Base è modificata secondo quanto previsto alla Sezione II del presente Supplemento (**Modifiche alla Nota di Sintesi**);
4. La prima pagina di ogni "Modello delle Condizioni Definitive", contenuto nell'Appendice 1 dei Prospetti di Base, è modificata secondo quanto previsto nella Sezione II del presente Supplemento (**Modifiche all'Appendice 1 dei Prospetti di Base - Proforma delle Condizioni Definitive**).

SEZIONE I: MODIFICHE AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il Capitolo 2 del Documento di Registrazione deve intendersi modificato come di seguito indicato:

2. REVISORI LEGALI DEI CONTI

2.1 Nome e indirizzo dei revisori dell'Emittente

KPMG AG *Wirtschaftsprüfungsgesellschaft* (KPMG), Ganghoferstrasse 29, 80339 Monaco, la società di revisione indipendente di UniCredit Bank AG, ha certificato i bilanci consolidati del gruppo UniCredit Bank (il **Gruppo HVB**) relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre **2012 2011** (*Annual Report 2012 2011*) ed al 31 dicembre **2011 2010** (*Annual Report 2011 2010*) ed i bilanci di esercizio dell'Emittente relativi agli esercizi chiusi al 31 dicembre **2012 2011** (l'**UniCredit Bank AG Annual Report 2012 2011**) ed al 31 dicembre **2011 2010** (l'**UniCredit Bank AG Annual Report 2011 2010**) ed ha espresso un giudizio senza rilievi sugli stessi. KPMG è membro della Camera dei Dottori Commercialisti Tedeschi, un istituto costituito ai sensi del diritto pubblico (*Wirtschaftsprüferkammer, Anstalt des Öffentlichen Rechts*), Rauchstrasse 26, 10787 Berlino.

La nomina di KPMG quale revisore dei conti è stata deliberata dall'assemblea dei soci in data ~~21 Maggio 2010 per l'esercizio fiscale 2010 e in data 18 maggio 2011 per l'esercizio fiscale 2011 e in data 10 maggio 2012 per l'esercizio fiscale 2012.~~

L'assemblea dei soci, tenutasi in data 3 agosto 2012, ha deliberato la nomina di Deloitte & Touche GmbH quale revisore dei conti per l'esercizio fiscale 2013.

Si segnala che i dati finanziari contenuti nell'*Interim Report* pubblicato in data 13 maggio 2013 (il "**1Q2013 Interim Report**") ~~10 maggio 2012 (il "**1Q2012 Interim Report**"); nell'*Interim Report* pubblicato in data 3 agosto 2012 (il "**1H2012 Interim Report**") e nell'*Interim Report* pubblicato il 14 Novembre 2012 (il "**3Q2012 Interim Report**") non sono stati sottoposti a revisione da parte di KPMG.~~

2.2 Revoca, sostituzione o dimissioni dei revisori dell'Emittente

La società di revisione non è stata revocata, né sostituita, e KPMG non ha rassegnato le dimissioni durante gli esercizi ~~2010 e/o 2011 e/o 2012~~, né fino alla data di pubblicazione del presente Documento di Registrazione.

Il Capitolo 3, Paragrafo "FATTORI DI RISCHIO" fino ad "Avvertenza", del Documento di Registrazione che intendersi modificato come di seguito indicato:

3. FATTORI DI RISCHIO

Si invitano gli investitori a leggere attentamente i presenti fattori di rischio, prima di effettuare una qualsiasi decisione di investimento, al fine di comprendere i rischi generali e specifici collegati all'acquisto degli strumenti finanziari emessi dall'Emittente. Per ulteriori informazioni sull'Emittente, gli investitori sono invitati a leggere le informazioni contenute nei documenti disponibili al pubblico elencati ai Capitoli 11 e 14 del Documento di Registrazione.

Nell'effettuare una decisione di investimento, anche in base ai recenti sviluppi dell'attività dell'Emittente, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi al Gruppo HVB, alla sua attività ed ai titoli offerti. I presenti fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle altre informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione e nei documenti inclusi nel medesimo, nonché agli ulteriori Fattori di Rischio e alle ulteriori informazioni contenuti nella Nota Informativa.

I rinvii, nel presente documento, a Capitoli e Paragrafi si riferiscono a capitoli e paragrafi del Documento di Registrazione.

Nello svolgimento delle proprie attività aziendali, il Gruppo HVB potrà essere esposta ad una serie di rischi caratteristici del settore dei servizi finanziari. Di seguito sono sinteticamente esposti alcuni dei rischi significativi che potrebbero influenzare negativamente la situazione finanziaria ed i risultati di gestione del Gruppo HVB. Alcuni di questi rischi sono gestiti secondo politiche e procedure di gestione del rischio prestabilite, la maggior parte delle quali è descritta nella sezione "Relazione sui Rischi" dell'*Annual Report 2012 2011*", alle pagine **54 44** e seguenti, a disposizione del pubblico e incluso nel Documento di Registrazione, come indicato ai Capitoli 11 e 14.

Al fine di un prudente apprezzamento dei fattori di rischio, i potenziali investitori devono valutare tutte le informazioni contenute nel presente Documento di Registrazione, incluse le informazioni contenute nel Capitolo 7, Paragrafo 7.2 del Documento di Registrazione, anche con l'ausilio dei rispettivi consulenti professionali, se necessario.

Il Capitolo 3, Paragrafo 3.3.4 "Il Gruppo ha una significativa esposizione verso il debito sovrano europeo – Possibili effetti sull'esposizione creditizia infragrupo" del Documento di Registrazione deve intendersi modificato come di seguito indicato:

3.3.4 Il Gruppo ha una significativa esposizione verso il debito sovrano europeo – Possibili effetti sull'esposizione creditizia infragrupo

Nello svolgimento della propria attività il Gruppo ha una significativa esposizione verso i principali paesi europei e le società comunali di tali paesi, oltre che verso altri paesi al di fuori dell'Eurozona (la cosiddetta "esposizione sovrana").

Al 31 dicembre **2012 2011**, l'esposizione sovrana totale del Gruppo HVB ammontava ad EUR **6.131 miliardi 6.572 milioni**. In particolare, l'esposizione sovrana del Gruppo HVB nei confronti dell'Italia, della Francia e dell'Austria era pari a EUR **3.720 4.983** milioni, EUR **1.156 884** milioni ed EUR **705 619** milioni, rispettivamente.

Oltre all'esposizione del Gruppo HVB in termini di titoli di debito sovrano, il gruppo è esposto al debito sovrano anche tramite i finanziamenti prestati ai governi centrali e locali e ad altri organismi pubblici.

Inoltre, qualunque futura diminuzione dei rating creditizi dei paesi indicati in precedenza può portare alla necessità di una revisione da parte del Gruppo dei criteri di ponderazione utilizzati per il calcolo delle attività ponderate in base al rischio (l'"RWA"); ciò avrebbe un effetto negativo sui rapporti di capitalizzazione del Gruppo.

Pertanto qualunque sviluppo negativo della “esposizione sovrana” del Gruppo potrebbe influenzare negativamente i risultati operativi, attività e situazione finanziaria dello stesso.

Le autorità di vigilanza finanziaria hanno richiesto che le società del Gruppo HVB riducano la propria esposizione creditizia nei confronti di altre entità del Gruppo, in particolare l’esposizione a monte nei confronti di UniCredit; ciò potrebbe avere un effetto sostanziale avverso sulle modalità di finanziamento delle attività del Gruppo HVB e di erogazione della liquidità ai membri del Gruppo.

Come altri gruppi bancari multinazionali, le società del Gruppo hanno storicamente erogato finanziamenti ad altri membri del Gruppo, portando al trasferimento della liquidità in eccesso da un membro del Gruppo all’altro. Attualmente, una delle maggiori tra tali esposizioni in essere è di HVB nei confronti di UniCredit, anche se HVB ha in essere esposizioni anche con altre società del Gruppo. Inoltre, poiché le attività di *investment banking* del Gruppo UniCredit sono centralizzate presso HVB, esistono significative esposizioni creditizie non monetarie infragruppo su base quotidiana fra HVB e altre società del Gruppo derivanti, *inter alia*, dall’attività di intermediazione di HVB fra tali società del Gruppo, da una parte, e controparti esterne dall’altra, in relazione a diverse operazioni di copertura dei rischi finanziari. A causa della natura di tale attività, l’esposizione creditizia infragruppo di HVB è volatile e può cambiare in modo significativo di giorno in giorno.

In conseguenza della crisi finanziaria globale in atto, le autorità di vigilanza bancaria in numerosi paesi in cui opera il Gruppo hanno cercato, e continuano a cercare, di ridurre l’esposizione delle banche operanti nella propria giurisdizione nei confronti di altre banche collegate che operano in giurisdizioni su cui non hanno controllo legale e/o di vigilanza. Ciò può avere un effetto sostanziale avverso sulle modalità di finanziamento delle attività del Gruppo e di erogazione della liquidità ad altre società del Gruppo.

Inoltre, ai sensi della normativa tedesca applicabile, se sono soddisfatte determinate condizioni gli istituti di credito possono non essere tenuti ad includere la propria esposizione infragruppo nel proprio limite complessivo riguardante le esposizioni principali. HVB utilizza tale esenzione in relazione all’esposizione infragruppo illustrata in precedenza. Se venisse meno l’applicabilità di tale esenzione a causa di cambiamenti della normativa in vigore o per altre ragioni, HVB potrebbe essere costretta a ridurre o a bilanciare le proprie attività ponderate in base al rischio allocando ulteriore capitale di vigilanza qualificato per continuare a rispettare il proprio rapporto di solvibilità minimo legale e il rapporto più elevato che la stessa ha concordato di mantenere con la BaFin.

In Germania, in conseguenza del livello di esposizione monetaria e non monetaria di HVB e dei conseguenti colloqui fra UniCredit, HVB e la BaFin, UniCredit e il Gruppo HVB Group si sono impegnati a ridurre l’esposizione infragruppo netta di HVB nei confronti del Gruppo UniCredit, anche tramite l’utilizzo di garanzie, in base ai colloqui in corso fra la BaFin e la Banca d’Italia.

L’implementazione delle misure descritte in precedenza, l’incapacità del Gruppo di fornire ulteriori garanzie a supporto di tali accordi ove riceva una richiesta in tal senso, una richiesta da parte della BaFin di ridurre ulteriormente l’esposizione infragruppo di HVB a causa del deterioramento percepito ed effettivo delle prospettive di credito delle proprie controparti o qualunque altra ragione, potrebbero pregiudicare in misura sostanziale la liquidità del Gruppo e la liquidità di alcune delle proprie controllate. Qualunque di tali eventi potrebbe avere un effetto sostanziale avverso sulle modalità di finanziamento interno del Gruppo, sul costo di

tale finanziamento (in particolare se viene raccolto esternamente) oltre che sui risultati operativi, sull'attività e sulla situazione finanziaria di HVB e del Gruppo.

Il Capitolo 3, Paragrafo "Principali informazioni economiche e commerciali del Gruppo HVB" del Documento di Registrazione deve intendersi modificato come di seguito indicato:

PRINCIPALI INFORMAZIONI ECONOMICHE E COMMERCIALI DEL GRUPPO HVB

Dati Finanziari Consolidati Selezionati

I dati finanziari consolidati dell'Emittente sono contenuti nell'**Annual Report 2012, 3Q2012 Interim Report**, nell'Annual Report 2011 e nell'Annual Report 2010 e nel **1Q2013 Interim Report 3Q2011 Financial Report**.

I dati finanziari devono essere letti congiuntamente alla Nota Integrativa contenuta nell'**Annual Report 2012 3Q2012 Interim Report**, nell'Annual Report 2011, nell'Annual Report 2010 e nel **1Q2013 Interim Report 3Q2011 Financial Report**.

Situazione finanziaria del Gruppo HVB

Gli indicatori di solvibilità dell'Emittente al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~ sono stati calcolati sulla base delle informazioni contenute nel **1Q2013 Interim Report 3Q2012 Interim Report**. Tali dati finanziari non sono stati sottoposti a revisione **da parte di KPMG**.

~~Gli indicatori di solvibilità dell'Emittente al 31 dicembre 2011 sono stati calcolati sulla base delle informazioni contenute nell'Annual Report 2011. Tali informazioni sono confrontate con le corrispondenti informazioni al 31 dicembre 2012, al 31 dicembre 2011 ed al 31 dicembre 2010, come di seguito indicato.~~

Indicatori di solvibilità

	31/03/2013 (in conformità a Basilea II)	31/12/2012 (in conformità a Basilea II)	31/12/2011 (in conformità a Basilea II)	31/12/2010 (in conformità a Basilea II)
<i>Tier 1</i> (in miliardi di Euro)	EUR 19,3	EUR 19,5	EUR 20,6	EUR 20,6
<i>Total Capital ratio¹</i> (o EQUITY FUNDS RATIO)	19,6%	19,3%	18,4%	19,1%
<i>Attività ponderate in base al rischio (Risk-weighted assets)</i> (in miliardi di Euro)	EUR 106,6	EUR 109,8	EUR 127,4	EUR 124,5
<i>Tier 1 ratio¹</i> (core capital ratio)	18,1%	17,8%	16,2%	16,6%

<i>Core Tier 1 ratio¹</i>	18,0%	17,4%	15,6%	15,9%
<i>(CORE CAPITAL RATIO WITHOUT HYBRID CAPITAL)</i>				
Patrimonio di Vigilanza <i>(Regulatory CAPITAL o equity Capital)</i>	EUR 20,9	EUR 21,2	EUR 23,4	EUR 23,7
<i>(in miliardi di Euro)</i>				

1) calcolato in base alle attività ponderate in base al rischio, inclusi equivalenti per rischio di mercato e in aggiunta per il rischio operativo

Le attività ponderate in base al rischio del Gruppo HVB (comprensivo del rischio di mercato ed del rischio operativo), calcolate sulla base del criterio di Basilea II (German Banking Act/Solvency Regulation – KWG/SolvV), ammontavano a EUR **106,6** ~~113,3~~ miliardi al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, in diminuzione di EUR **3,2** ~~14,1~~ miliardi rispetto alla fine dell'anno **2012** ~~2011~~ (al 31 dicembre **2012** ~~2011~~ le attività ponderate in base al rischio erano pari a EUR 109,8 ~~127,4~~ miliardi).

Le attività ponderate in base al rischio di credito (compreso il rischio di *default* di controparte per le attività di negoziazione) calcolate con l'applicazione dell'utilizzo parziale ammontavano a EUR **79,7** ~~86,2~~ miliardi, registrando così una diminuzione pari a EUR **3,4** ~~6,2~~ miliardi. **Tale diminuzione è principalmente** dovuta ad una riduzione di EUR **3,1** ~~4,8~~ miliardi delle attività ponderate in base al rischio dell'Emittente e di EUR **0,2** ~~1,5~~ miliardi di UniCredit Luxembourg S.A. ~~, principalmente causata da minori volumi di business.~~

Il rischio di credito di HVB è diminuito di EUR 1,5 miliardi in seguito a migliori ponderazioni in base al rischio. Tale diminuzione è dovuta all'annuale adeguamento dei parametri *loss given default* (LGD – indica la percentuale di credito che, in caso di insolvenza, non è possibile recuperare) e ad una riduzione del rischio di controparte pari ad EUR 1,5 miliardi dovuta ad una minore esposizione nel *business* dei derivati.

Le attività ponderate in base al rischio di mercato hanno subito **un aumento** ~~una riduzione~~ pari a EUR **0,7** ~~10,5~~ miliardi, portando così tale valore a EUR **13,6** ~~13,3~~ miliardi. Tale **miglioramento** ~~diminuzione~~ è dovuto a **principalmente ad un aumento delle partecipazioni nel settore degli indici di credito e dei prodotti *equity* strutturati.** ~~al decremento del *collateralized debt obligation portfolio* (CDO) unitamente a variazioni del merito di credito (*rating*) dei *collateralized debt obligations* (CDOs), così come alla riduzione della detenzione di titoli di Stato italiani.~~

Le attività equivalenti ponderate in base al rischio operativo hanno registrato una diminuzione di EUR 0,5 miliardi, principalmente in società soggette all'*Advanced Measurement Approach* (AMA), portando così tale valore a EUR 13,3 miliardi. Tale riduzione è dovuta ad una maggior copertura assicurativa per tutte le società del Gruppo UniCredit incluse nell'AMA, tale per cui il rischio viene ridotto.

~~Per contro, è stata registrata una crescita di EUR 2,6 miliardi attività equivalenti ponderate in base al rischio operativo principalmente in società soggette all'*Advanced Measurement Approach* (AMA), portando così tale valore a EUR 13,8 miliardi. Oltre agli aggiustamenti effettuati sul rischio basati su calcoli specifici e su verifiche che tengono conto delle perdite operative effettivamente realizzate, il rischi operativo è allocato sulla base dell'AMA principalmente tenendo conto della proporzione dei ricavi lordi (in una media di tre anni)~~

~~apportati dalle società soggette all'AMA. L'incremento delle attività equivalenti ponderate in base al rischio operativo di cui sopra è dovuto ad una maggior percentuale di ricavi lordi del Gruppo HVB tra i ricavi lordi totali ottenuti dalle società del Gruppo UniCredit soggette all'AMA.~~

Al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, il *core capital (Tier 1)* del Gruppo HVB, in conformità con le disposizioni contenute nel German Banking Act, escludendo gli strumenti ibridi di capitale (*core Tier 1 capital*), **era pari a EUR 19,2 miliardi, in leggero aumento di EUR 0,1 miliardi** ~~è rimasto invariato~~ rispetto alla fine dell'anno **2012** ~~2011~~, ~~pari a EUR 19,9 miliardi~~. **In particolare, €** come conseguenza della diminuzione delle attività ponderate in base al rischio, il *core Tier 1 ratio* (il rapporto tra il *core capital*, escludendo gli strumenti ibridi di capitale, e l'importo complessivo dei rischi di credito e delle attività ponderate per il rischio equivalenti per il rischio di mercato e il rischio operativo), al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, è salito ad una percentuale del **18,04%** ~~17,5%~~ (in aumento rispetto al **17,4%** ~~15,6%~~ della fine dell'anno **2012** ~~2011~~). Al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, il *core capital* del Gruppo HVB (*Tier 1*) era pari a EUR **19,3** ~~20,3~~ miliardi (in diminuzione rispetto a EUR **19,5** ~~20,6~~ miliardi al **31** ~~30~~ dicembre **2012** ~~2011~~). In seguito alla diminuzione delle attività ponderate in base al rischio, il *core capital ratio (Tier 1 ratio)*; compresi il rischio di mercato ed il rischio operativo) calcolato in conformità a Basilea II ha raggiunto la percentuale pari a **18,1%** ~~17,9%~~ (in aumento rispetto al **17,8%** ~~16,2~~ registrato alla fine dell'anno **2012** ~~2011~~). Al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, il patrimonio di vigilanza (*regulatory capital* o *equity capital*) era pari a EUR **20,9** ~~21,6~~ miliardi (in diminuzione rispetto a EUR **21,2** ~~23,4~~ miliardi al 31 dicembre **2012** ~~2011~~). Al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, il *total capital ratio* (o *equity funds ratio*) era pari al **19,6%** ~~19,1%~~ (**19,3%** ~~18,4%~~ al 31 dicembre **2012** ~~2011~~).

Secondo quanto previsto dalla normativa applicabile tedesca, HVB non pubblica dati dettagliati sulle attività deteriorate. Pertanto, *l'Annual Report 2012*, *l'Annual Report 2011*, *l'Annual Report 2010* e le relazioni trimestrali e semestrali non illustrano dati analitici finanziari che evidenziano crediti in sofferenza, come:

- Crediti in Sofferenza Lordi /Crediti Lordi,
- Crediti in Sofferenza Netti /Crediti Netti,
- Crediti deteriorati netti verso clienti /Crediti Netti,

In particolare, HVB, ai sensi della normativa ad esso applicabile, pubblica l'ammontare delle partite anomale esclusivamente in quanto dato aggregato, senza pubblicare l'ammontare delle singole voci che le compongono (quali, ad esempio, i crediti in sofferenza).

Alcuni dati finanziari, inclusi nel **1Q2013 Interim Report** ~~3Q2012 Interim Report~~ sono indicati come segue. Tali dati finanziari non sono stati certificati da KPMG. Si includono anche alcuni dati finanziari contenuti **nell'Annual Report 2012**, nell'*Annual Report 2011* e nell'*Annual Report 2010*. Tali dati finanziari sono stati certificati da KPMG.

(in milioni di Euro)	31/03/2013	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
	(non sottoposti a revisione)			

Partite Anomale* lorde verso clienti (Gross impaired loans to customers)	EUR 8.395	EUR 8.371	EUR 8.402	EUR 9.380
Partite Anomale* nette verso clienti (Net impaired loans to customers)	EUR 4.424	EUR 4.468	EUR 4.216	EUR 5.095
Crediti Lordi (Gross customer Loans)*	EUR 124.412	EUR 126.541	EUR 141.139	EUR 144.240
Crediti Netti (Net customer Loans)	EUR 120.014	EUR 122.212	EUR 136.561	EUR 139.351
Partite Anomale* lorde verso clienti / Crediti Lordi (Gross impaired loans* to customers/Gross customer Loans)	6,8%	6,6%	6,0%	6,5%
Partite Anomale* nette verso clienti / Crediti Netti (Net impaired loans* to customers/Net customer Loans)	3,7%	3,7%	3,1%	3,7%

* In HVB un finanziamento è indicato come partita anomala se viene presa una decisione dalla funzione credito in seguito al deterioramento della posizione del cliente; ciò avviene nel caso in cui:

- Secondo quanto previsto dalla normativa locale, l'inadempimento da parte del cliente in relazione al pagamento degli interessi o del capitale si protragga per un periodo superiore ai 90 giorni;
- al merito di credito del cliente sia attribuito uno *scoring* pari a 8, 9 o 10 (anche nel caso in cui il cliente paghi gli interessi).

La tabella che segue contiene le principali informazioni economico-finanziarie al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~ (non certificate). Tali informazioni sono confrontate con le corrispondenti informazioni al **31 marzo 2012** ~~30 settembre 2011~~ (non certificate):

(in milioni di EUR)	31/03/2013	31/03/2013
Margine d'interesse (<i>Net interest income</i>)	758	918
Margine di intermediazione (<i>Operating Income</i>)	1.526	2.090
Risultato di gestione (<i>Operating profit</i>)	643	1.190
Utile/(perdita) ante imposte (<i>Profit/loss before tax</i>)	613	1.121
Utile/(perdita) consolidato (<i>Consolidated profit/loss</i>)	403	730
Utile consolidato attribuibile agli azionisti di UniCredit Bank AG (<i>Consolidated profit attributable to shareholder of UniCredit Bank AG</i>)	406	707
Passività Totali (incl. Patrimonio Netto) (<i>Total Liabilities (incl. Shareholders' Equity)</i>)	345.275	368.906* 382.233

Patrimonio Netto (<i>Shareholders' Equity</i>)	23.706	24.094
Capitale Sottoscritto (<i>Subscribed Capital</i>)	2.407	2.407

* È importante notare, in relazione alle attività totali (*Total Assets*), che, in conformità con le disposizioni dello IAS 32 (in particolare, in base al combinato disposto dello IAS 34.42 e dello IAS 32.48), i valori di mercato positivi e negativi dei derivati OTC che si compensano tra loro per quanto riguarda la valuta, sono stati oggetto di *netting* con derivati OTC stipulati con la stessa parte centrale (CCP). I dati dell'anno 2011 sono stati rettificati di conseguenza. Entrambe le categorie di derivati classificati come derivati di negoziazione e derivati di copertura sono state interessate da tale compensazione.

In un contesto di mercato ancora difficile, il Gruppo HVB ha conseguito un **buon utile al lordo delle imposte consolidato di pari a EUR 613 +220 milioni** nel corso dei primi **tre** nove mesi del **2013** ~~2012~~ eguagliando il risultato conseguito nello stesso periodo dello scorso anno, e un utile al lordo delle imposte pari a EUR 2,050 milioni, superiore di EUR 57 milioni (pari al 2,9%) rispetto alla *performance* dello scorso anno.

Tale risultato è inferiore di EUR 508 milioni rispetto all'utile al lordo delle imposte pari a EUR 1.121 milioni registrato nel primo trimestre dello scorso anno. In tale contesto, è opportuno tenere in considerazione che il risultato dello scorso anno ha beneficiato di una non ricorrente componente pari ad EUR 395 milioni nei proventi netti di negoziazione, derivante dalle inversioni delle rettifiche dei crediti. Tale diminuzione può essere attribuita alla riduzione pari ad EUR 432 milioni del margine di interesse principalmente dovuta alla non ricorrenza di componenti *one-off* in concomitanza con una riduzione di EUR 160 milioni del margine di interesse e con un perdurare di bassi tassi di interesse. Al tempo stesso, gli onorari netti e le commissioni nette hanno registrato un aumento pari al 3,8% (pari ad EUR 12 milioni) rispetto agli EUR 327 milioni registrati nel medesimo periodo dello scorso anno, nonostante la continua reticenza dei clienti, che si sono rivolti sempre più frequentemente verso prodotti con margini inferiori. Inoltre, il risultato netto di altri oneri/proventi è aumentato di EUR 21 milioni ed è pari ad EUR 49 milioni. Il Gruppo HVB è riuscito a ridurre i costi operativi ad un totale pari a EUR 883 milioni, che rappresenta un soddisfacente 1,9%, rispetto allo stesso dato al 31 marzo 2011, nonostante un tasso di inflazione del 1,8% e maggiori costi regolamentari. Il rapporto costi / ricavi pari al 57,9% registrato nel primo trimestre (in aumento rispetto al 43,1% registrato al termine dei primi tre mesi del 2011, compresi gli effetti non ricorrenti nel reddito netto dell'attività di negoziazione) e rappresenta un buon livello per una banca internazionale secondo gli *standard* nazionali ed internazionali. Le svalutazioni nette di crediti e degli accantonamenti per garanzie ed impegni, pari ad EUR 89 milioni, sono rimaste pressoché invariate rispetto al dato pari ad EUR 90 milioni registrato lo scorso anno.

Nel Capitolo denominato "*Schemi di bilancio (1): Relazione degli Amministratori*" dell'*Annual Report 2012* del Gruppo HVB, vengono descritte nel dettaglio le modificate apportate ai modelli di *business* ed alla struttura organizzativa del Gruppo HVB (si rimanda, in particolare, alle pagine 45 e seguenti dell'*Annual Report 2012*). In particolare, è stata intrapresa un'estesa risegmentazione nell'alveo di tali modifiche. La nuova segmentazione è maggiormente in linea con la prassi internazionale ed è utilizzata in forme simili anche dalla società controllante il Gruppo HVB in tutto il Gruppo UniCredit. A partire dal primo trimestre del 2013, il Gruppo HVB è composto dalle seguenti nuove divisioni: *Commercial Banking, Corporate & Investment Banking, Asset Gathering, Global Banking Services* e *Other/consolidation*. I proventi e gli oneri evidenziati nel 1Q2013 *Interim Report* e i dati annuali relativi allo scorso anno con

riferimento ai nuovi segmenti, sono stati determinati in base al perimetro dei nuovi segmenti.

~~Tale risultato è dovuto ad una riduzione delle perdite aventi un impatto sull'utile netto da investimenti. Per contro, il risultato di gestione ammontava a EUR 1.773 milioni, registrando così una riduzione di EUR 438 milioni (pari al 19,8%) dovuta in parte alle svalutazioni nette di crediti e degli accantonamenti per garanzie ed impegni pari a EUR 424 milioni, che stanno via via tornando alla normalità, registrando un aumento di EUR 346 milioni.~~

~~Il risultato di gestione, pari a EUR 4.888 milioni, non raggiunge il buon risultato ottenuto lo scorso anno (EUR 4.982 milioni). Tale riduzione può essere principalmente attribuita alla diminuzione del margine di interesse come conseguenza di bassi tassi di interesse (con una diminuzione di EUR 432 milioni, pari a EUR 2.675 milioni) e alla riduzione degli onorari e commissioni netti (con una diminuzione di EUR 133 milioni, pari a EUR 883 milioni) dovuta ad una persistente e sempre maggiore reticenza dei clienti. Tuttavia, questa tendenza è stata parzialmente compensata da un incremento di EUR 484 milioni dei ricavi netti da negoziazioni pari a EUR 1.123 milioni. Tale crescita nel corso dei primi nove mesi del 2012 può essere attribuita ai positivi effetti dell'inversione delle rettifiche di crediti che si è resa necessaria nel quarto trimestre del 2011. I costi operativi, pari ad EUR 2.691 milioni, hanno registrato una leggera diminuzione rispetto allo scorso anno (pari a EUR 2.693 milioni) alla luce di una gestione dei costi in linea con il passato. Il rapporto costi/ricavi pari al 55,1% ottenuto nel corso dei primi nove mesi del 2012 (in aumento rispetto al 54,1% dei primi nove mesi del 2011) rappresenta un buon livello secondo gli *standard* nazionali ed internazionali.~~

Tutti i segmenti ~~Tutte le divisioni operative~~ hanno contribuito positivamente all'utile al lordo delle imposte del Gruppo HVB.

Il Gruppo HVB continua ad avere una buona base di capitale. Al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, il *core Tier 1 ratio* (il rapporto tra il *core capital*, escludendo gli strumenti ibridi di capitale, e l'importo complessivo dei rischi di credito e delle attività ponderate per il rischio equivalenti per il rischio di mercato e il rischio operativo) in conformità a Basilea II era pari a **18,04%** ~~17,5%~~ (**nuovamente** in aumento rispetto al **17,4%** ~~15,6%~~ registrato alla fine dello scorso anno) rappresenta un buon livello secondo gli *standard* nazionali ed internazionali.

Il patrimonio netto (*shareholders' equity*) indicato nel bilancio d'esercizio era pari a EUR **23,7** ~~23,6~~ miliardi (in aumento di EUR **0,4** ~~0,3~~ miliardi rispetto alla fine dello scorso anno, **in conseguenza ad un utile consolidato pari ad EUR 403 milioni generato nel corso del primo trimestre 2013.** ~~Contestualmente, la distribuzione dei dividendi pari a EUR 1,0 miliardi decisa in sede di Assemblea Annuale degli Azionisti (*Annual General Meeting*) è stata più che compensata da un utile consolidato pari a EUR 1.2 miliardi conseguito nei primi nove mesi del 2012 e dall'aumento pari a EUR 0,1 miliardi delle riserve disponibili per la vendita. Con attività totali pari a EUR **345,3** ~~399,4~~ miliardi, in **diminuzione** ~~aumento~~ dello **0,9%** ~~3,6%~~ rispetto alla fine dell'anno **2012** ~~2011~~, il *leverage ratio* al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~ (il rapporto tra le attività totali e il patrimonio netto che figura in bilancio) ammontava a **14,6** ~~16,9~~ rispetto al **15,0** ~~16,5~~ **registrato** alla fine del dicembre **2012** ~~2011~~.~~

La tabella che segue contiene le principali informazioni economico – finanziarie al 31 dicembre **2012** ~~2011~~. Tali informazioni sono state confrontate con le corrispondenti informazioni al **31 dicembre 2011** e al 31 dicembre 2010:

<i>(in milioni di EUR)</i>	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Margine d'interesse (<i>Net interest</i>)	3.409	4.073	4.100
Margine di intermediazione (<i>Operating Income</i>)	6.050	5.812	6.558
Risultato di gestione (<i>Operating profit</i>)	2.534	2.201	3.125
Utile/(perdita) ante imposte (<i>Profit/(loss) before tax</i>)	2.058	1.615	1.882
Utile/(perdita) post imposte (<i>Profit/(loss) after tax</i>)	1.287	975	1.728
Utile/(perdita) consolidato (<i>Consolidated profit/(loss)</i>)	1.287	971	1.728
Utile consolidato attribuibile agli azionisti di UniCredit Bank AG (<i>Consolidated profit attributable to shareholder of UniCredit Bank AG</i>)	1.246	931	1.703
Passività Totali (incl. Patrimonio Netto) (<i>Total Liabilities (incl. Shareholders' Equity)</i>)	348.300	372.312* 385.514	371.909
Patrimonio Netto (<i>Shareholders' Equity</i>)	23.269	23.318	23.670
Capitale Sottoscritto (<i>Subscribed Capital</i>)	2.407	2.407	2.407

*È importante notare, in relazione alle attività totali (*Total Assets*), che, in conformità con le disposizioni dello IAS 32 (in particolare, in base al combinato disposto dello IAS 34.42 e dello IAS 32.48), i valori di mercato positivi e negativi dei derivati OTC che si compensano tra loro per quanto riguarda la valuta, sono stati oggetto di *netting* con derivati OTC stipulati con la stessa parte centrale (CCP). I dati dell'anno 2011 sono stati rettificati di conseguenza. Entrambe le categorie di derivati classificati come derivati di negoziazione e derivati di copertura sono state interessate da tale compensazione.

I dati finanziari di cui sopra devono essere letti congiuntamente alla Nota Integrativa del bilancio consolidato contenuta **nell'Annual Report 2012, nell'Annual Report 2011 e nell'Annual Report 2010**, ai dati finanziari al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~ contenuti nell'**1Q2013** ~~3Q2012~~ *Interim Report* e al ~~30 giugno 2012~~ contenuti nell'~~1H2012~~ *Financial Report*, incorporati a tramite riferimento nel presente Documento di Registrazione, come indicato ai Capitoli 11 e 14.

Per ulteriori dettagli sulle informazioni finanziarie dell'Emittente, si rinvia al Capitolo 11 del Documento di Registrazione.

Il Capitolo 4, Paragrafo 4.1.5 "Fatti recenti specifici dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente stesso" del Documento di Registrazione deve intendersi modificato come di seguito indicato:

4.1.5 Fatti recenti specifici dell'Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente stesso

Alla data del **Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base** ~~presente Documento di Registrazione~~, non si sono verificati fatti recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.

Il Capitolo 6, Paragrafo 6.2 "Posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo" del Documento di Registrazione deve intendersi modificato come di seguito indicato:

6.2 Posizione dell'Emittente all'interno del Gruppo

L'Emittente è detenuto al 100% da UniCredit S.p.A., una delle maggiori organizzazioni di servizi bancari e finanziari di Europa.

L'Emittente è la controllante del Gruppo HVB il quale costituisce parte del Gruppo UniCredit.

Le banche nazionali e straniere che sono controllate consolidate dell'Emittente al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~ sono elencate qui di seguito:

Banche Controllate Consolidate	% di partecipazione (detenuta direttamente e indirettamente)
Banche nazionali (ubicatate in Germania)	
Bankhaus Neelmeyer AG, Brema	100.0
DAB Bank AG, Monaco	81,479,5
UniCredit Leasing Finance GmbH, Amburgo	100,00
Banche straniere (ubicatate al di fuori della Germania)	
Direktanlage.at AG, Salisburgo	100,00
UniCredit Luxembourg S.A., Lussemburgo	100,00

Alla data del **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~, le società del Gruppo HVB rientranti nel perimetro di consolidamento dello stesso sono **169** ~~190~~, incluse quelle sopra elencate. **Nel gruppo di società consolidate sono incluse anche 25 società e fondi che, in base alla regola contabile denominata SIC 12, devono essere consolidate come società veicolo.**

Il Capitolo 7 "Informazioni sulle tendenze" del Documento di Registrazione deve intendersi modificato come di seguito indicato:

7. INFORMAZIONI SULLE TENDENZE

7.1 Cambiamenti sostanzialmente pregiudizievoli delle prospettive dell'Emittente

Non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato in relazione all'esercizio fiscale chiuso al 31 dicembre ~~2012~~ 2014.

7.2 Informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti ragionevolmente suscettibili di avere un effetto significativo sulle prospettive dell'Emittente per l'esercizio fiscale in corso

Alla data del **Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base**, l'Emittente non possiede informazioni su tendenze, incertezze, richieste, impegni o fatti noti che potrebbero ragionevolmente avere ripercussioni significative sulle prospettive dell'Emittente per l'esercizio fiscale in corso.

Il Capitolo 11, Paragrafo 11.1 "Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati" del Documento di Registrazione deve intendersi integrato come di seguito indicato. Il Capitolo 11, Paragrafi 11.3, 11.4, 11.5, 11.6 e 11.7 del Documento di Registrazione devono intendersi modificati come di seguito indicato:

11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati

Informazioni finanziarie relative al Gruppo HVB e a UniCredit Bank AG

2012

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per il trimestre chiuso al 31 marzo 2013 sono contenute nel 1Q2013 *Interim Report* pubblicato in data 13 maggio 2013, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:

- **Dati finanziari di rilievo, pag. 3;**
- ***Performance* aziendale, pagg. 4-19;**
- **Risultato economico consolidato, pagg. 20-43;**
- **Membri del Consiglio di Vigilanza e del Consiglio di Gestione, pagg. 44-45;**
- **Sintesi dei dati finanziari trimestrali, pag. 46;**
- **Calendario finanziario, pag. 47.**

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 sono contenute nel Bilancio per l'Esercizio 2012 pubblicato il 18 marzo 2013 e sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:

- **Dati finanziari di rilievo, pag. 3;**
- **Strategia e Risultati, pagg. 7-27;**
- **Schemi di bilancio (1): Relazione degli Amministratori, pagg. 29-111;**
- **Schemi di bilancio (2): Bilancio Consolidato, pagg. 112-237;**
- **Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 238;**
- **Relazione della Società di Revisione, pag. 239;**
- **Corporate Governance, pagg. 241-261;**
- **Ulteriori Informazioni, pagg. 263-267;**
- **Allegato: Profilo del Gruppo Unicredit, pagg. 269-276.**

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 sono contenute nel Bilancio per l'Esercizio 2012 di UniCredit Bank AG depositato pubblicato il 18 marzo 2013, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:

- **Relazione sulla Gestione, pagg. 2-79;**
- **Conto Economico, pagg. 80-81;**
- **Bilancio di UniCredit Bank AG, pagg. 82-87;**
- **Nota Integrativa, pagg. 88-137;**
- **Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 138;**
- **Relazione della Società di Revisione, pag. 139;**
- **Calendario finanziario, pag. 140.**

~~Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per il trimestre chiuso al 30 settembre 2012 sono contenute nel 3Q2012 *Interim Report* pubblicato in data 14 novembre 2012, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:~~

- ~~• **Dati finanziari di rilievo, pag. 3;**~~

- ~~Performance aziendale, pagg. 4-17;~~
- ~~Risultato economico consolidato, pagg. 18-43;~~
- ~~Membri del Consiglio di Vigilanza e del Consiglio di Gestione, pagg. 44-45;~~
- ~~Sintesi dei dati finanziari trimestrali, pag. 46;~~
- ~~Calendario finanziario, pag. 47.~~

~~Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per il semestre chiuso al 30 giugno 2012 sono contenute nel 1H2012 *Financial Report* pubblicato in data 3 agosto 2012, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:~~

- ~~Dati finanziari di rilievo, pag. 3;~~
- ~~Relazione semestrale del *management* sul Gruppo HVB, pagg. 4-35;~~
- ~~Informazioni finanziarie semestrali, pagg. 36-67;~~
- ~~Membri del Consiglio di Vigilanza e del Consiglio di Gestione, pagg. 68-69;~~
- ~~Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 70;~~
- ~~Sintesi dei dati finanziari trimestrali, pag. 71;~~
- ~~Calendario finanziario, pag. 72~~

Informazioni finanziarie relative al Gruppo HVB e a UniCredit Bank AG

2011

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 sono contenute nel Bilancio per l'Esercizio 2011 pubblicato il 28 marzo 2012 e sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:

- **Dati finanziari di rilievo, pag. 3;**
- **Strategia e Risultati, pagg. 7-27;**
- **Schemi di bilancio (1): Relazione degli Amministratori, pagg. 29-101;**
- **Schemi di bilancio (2): Bilancio Consolidato, pagg. 103-225;**
- **Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 226;**
- **Relazione della Società di Revisione, pag. 227;**

- **Corporate Governance, pagg. 229-253;**
- **Ulteriori Informazioni, pagg. 255-259;**
- **Allegato: Profilo del Gruppo Unicredit, pagg. 261-268.**

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 sono contenute nel Bilancio per l'Esercizio 2011 di UniCredit Bank AG depositato pubblicato il 28 marzo 2012, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:

- **Relazione sulla Gestione, pagg. 2-69;**
- **Conto Economico, pagg. 70-71;**
- **Bilancio di UniCredit Bank AG, pagg. 72-77;**
- **Nota Integrativa, pagg. 78-125;**
- **Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 126;**
- **Relazione della Società di Revisione, pag. 127;**
- **Calendario finanziario, pag. 128.**

~~Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per il periodo di tre mesi e nove mesi chiuso al 30 settembre 2011 contenute nel 3Q *Interim Report* pubblicato in data 14 novembre 2011, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14. Tale documento è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) applicabili:~~

- ~~• Dati finanziari di rilievo, pag. 3;~~
- ~~• Andamento societario, pagg. 4-15;~~
- ~~• Risultati consolidati, pagg. 16-39;~~
- ~~• Membri del Consiglio di Vigilanza e del Consiglio di Gestione, pagg. 40-41;~~
- ~~• Sintesi dei dati finanziari trimestrali, pag. 42;~~
- ~~• Calendario finanziario, pag. 43.~~

~~Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per il semestre ed il trimestre chiusi al 30 giugno 2011 sono contenute nel 1H2011 *Interim Report* pubblicato in data 5 agosto 2011, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14. Tale documento è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) applicabili:~~

- ~~Dati finanziari di rilievo, pag. 3;~~
- ~~Relazione semestrale del *management* sul Gruppo HVB, pagg. 4-29;~~
- ~~Informazioni finanziarie semestrali, pagg. 30-59;~~
- ~~Membri del Consiglio di Vigilanza e del Consiglio di Gestione, pagg. 60-61;~~
- ~~Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 62;~~
- ~~Sintesi dei dati finanziari trimestrali, pag. 63;~~
- ~~Calendario finanziario, pag. 64.~~

~~Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per il periodo di tre mesi chiuso al 31 marzo 2011 sono contenute nel 1Q2011 *Interim Report* pubblicato in data 13 maggio 2011, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14. Tale documento è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) applicabili:~~

- ~~Dati finanziari di rilievo, pag. 3;~~
- ~~Andamento societario, pagg. 4-15;~~
- ~~Risultati consolidati, pagg. 16-39;~~
- ~~Membri del Consiglio di Vigilanza e del Consiglio di Gestione, pagg. 40-41;~~
- ~~Sintesi dei dati finanziari trimestrali, pag. 42;~~
- ~~Calendario finanziario, pag. 43.~~

2010

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie consolidate dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 sono contenute nel Bilancio per l'Esercizio 2010 depositato presso la BaFin il 23 marzo 2011 e sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14:

- Dati finanziari di rilievo, pag. 3;
- Strategia e Risultati, pagg. 7-27;
- Schemi di bilancio (1): Relazione degli Amministratori, pagg. 29-89;
- Schemi di bilancio (2): Bilancio Consolidato, pagg. 91-201;
- Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 202;
- Relazione della Società di Revisione, pag. 203;

- Corporate Governance, pagg. 205-229;
- Ulteriori Informazioni, pagg. 231-235;
- Allegato: Profilo del Gruppo Unicredit, pagg. 237-243.

Le informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010 sono contenute nel Bilancio per l'Esercizio 2010 di UniCredit Bank AG depositato presso la BaFin il 23 marzo 2011, sono a disposizione del pubblico e sono incluse mediante riferimento e formano parte integrante del presente Documento di Registrazione, come indicato al Capitolo 14. Tale documento è stato redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS) applicabili:

- Relazione sulla Gestione, pagg. 2-61;
- Conto Economico, pagg. 62-63;
- Bilancio di UniCredit Bank AG, pagg. 64-69;
- Nota Integrativa, pagg. 70-117;
- Dichiarazione del Consiglio di Gestione, pag. 118;
- Relazione della Società di Revisione, pag. 119;
- Calendario finanziario, pag. 120.

11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali degli esercizi passati

Le informazioni finanziarie relative agli esercizi **2012 e 2011** e ~~2010~~ sono state sottoposte a revisione da KPMG. Le relazioni su tali informazioni finanziarie sono incluse tramite riferimento nel presente Documento di Registrazione. Le relazioni recano rispettivamente la data del **12 marzo 2013 e la data del 15 marzo 2012** e ~~la data del 14 marzo 2011~~ ed hanno entrambe espresso un parere senza riserve su tali informazioni finanziarie.

Il presente Documento di Registrazione non contiene altre informazioni finanziarie sottoposte a revisione.

11.4 Data delle più recenti informazioni finanziarie

Le più recenti informazioni finanziarie sottoposte a revisione relative all'Emittente si riferiscono all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre **2012** ~~2011~~.

11.5 Informazioni finanziarie infrannuali

Successivamente alle più recenti informazioni finanziarie sottoposte a revisione relative all'esercizio finanziario chiuso al 31 dicembre **2012** ~~2011~~, **è stato pubblicato l'Interim Report relativo all'Emittente per il primo trimestre chiuso al 31 marzo 2013, pubblicato in data 13 maggio 2013.** ~~Sono stati pubblicati gli Interim Report relativi all'Emittente per il primo trimestre chiuso al 31 marzo 2012, per il primo semestre e il secondo trimestre chiusi al 30 giugno 2012 e per i tre mesi e i nove mesi chiusi al 30 settembre 2012, pubblicati rispettivamente in data 11 maggio 2012, in data 3 agosto 2012 e in data 14 novembre 2012.~~

Tali informazioni infrannuali non sono sottoposte a revisione.

11.6 Procedimenti legali e arbitrati

Alla data del 31 dicembre ~~2012~~ ~~2011~~ gli accantonamenti a copertura, *inter alia*, dei rischi da contenzioso (inclusi nell'Annual Report ~~2012~~ ~~2011~~ sotto il nome di "other provisions") sono pari ad Euro ~~1.077~~ ~~1.674~~ milioni. Al ~~31 marzo 2013~~ ~~30 settembre 2012~~ gli accantonamenti (inseriti nella Relazione Trimestrale ~~1Q2013~~ ~~3Q2012~~) sono pari a ~~1.056~~ ~~1.470~~ milioni.

Tali accantonamenti comprendono i rischi da contenzioso ma non sono comunicati separatamente nell'Annual Report ~~2012~~ ~~2011~~ o nel Bilancio Infrannuale ~~1Q2013~~ ~~3Q2012~~. Per ulteriori informazioni si veda la nota 69 "Provisions" allo stato patrimoniale dell'Annual Report ~~2012~~ ~~2011~~ soggetto a revisione contabile (alla pagina ~~186~~ ~~174~~), e nota n. 26 "Provisions" nella Relazione Trimestrale ~~1Q2013~~ ~~3Q2012~~ (alla pagina ~~42~~ ~~41~~) inclusi mediante riferimento nel presente Supplemento ai Prospetti di Base.

11.7 Cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale del Gruppo HVB

Dal ~~31 marzo 2013~~ ~~30 settembre 2012~~ non si sono verificati cambiamenti significativi della situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente e del Gruppo HVB.

Il Capitolo 14 "Documentazione a disposizione del pubblico" del Documento di Registrazione deve essere modificato come di seguito indicato:

14. DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO

Dalla data del Documento di Registrazione, **come modificato ed integrato dal Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base**, e per tutta la validità del medesimo saranno a disposizione del pubblico, presso gli uffici dell'Emittente situati in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania, presso gli uffici della succursale di Milano in Via Tommaso Grossi 10, Milano, Italia, e sul sito web dell'Emittente www.unicreditbank.de, i seguenti documenti, unitamente ai comunicati stampa pubblicati dall'Emittente:

- l'Atto Costitutivo e lo Statuto sociale di UniCredit Bank AG;
- ***l'Interim Report del Gruppo HVB al 31 marzo 2013;***
- ***l'Annual Report 2012 del Gruppo HVB;***
- ~~*l'Interim Report del Gruppo HVB al 30 settembre 2012;*~~
- ~~*la Relazione Finanziaria Infrannuale del Gruppo HVB al 30 giugno 2012;*~~
- ~~*l'Interim Report del Gruppo HVB al 31 marzo 2012;*~~
- *l'Annual Report 2011 del Gruppo HVB;*

- l'*Annual Report* 2010 del Gruppo HVB;
- l'***Annual Report* 2012 di UniCredit Bank AG**;
- l'*Annual Report* 2011 di UniCredit Bank AG;
- l'*Annual Report* 2010 di UniCredit Bank AG.

Si prega di notare che il presente Documento di Registrazione è a disposizione del pubblico presso gli uffici dell'Emittente situati in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania, presso gli uffici della succursale di Milano in Via Tommaso Grossi 10, Milano, Italia, e sul sito web dell'Emittente www.investimenti.unicreditmib.it e negli ulteriori luoghi indicati nella Nota Informativa.

I documenti di cui sopra si considerano inclusi mediante riferimento nel presente Documento di Registrazione. Ogni dichiarazione contenuta in un documento quivi incluso mediante riferimento si considera modificata o sostituita nella misura in cui una dichiarazione contenuta in tale documento modifichi o sostituisca tale precedente dichiarazione (esplicitamente, implicitamente o altrimenti). Ogni eventuale dichiarazione così modificata o sostituita si considera come parte del presente Documento di Registrazione soltanto come così modificata o sostituita.

Ogni documento incluso nel presente Documento di Registrazione tramite riferimento deve essere considerato parte integrante del presente Documento di Registrazione ed essere letto congiuntamente al presente Documento di Registrazione.

Calendario Finanziario 2013	
Interim Report al 30 giugno 2013	6 agosto 2012*
Interim Report al 30 settembre 2013	11 12 novembre 2013*

* Date previste.

L'Emittente s'impegna a mettere a disposizione sul suo sito web tutte le informazioni societarie, incluse le informazioni economiche e finanziarie, che saranno pubblicate dopo la data di pubblicazione del presente Documento di Registrazione, dove previsto da leggi o regolamenti applicabili.

L'Emittente farà in modo di fornire gratuitamente a ciascun soggetto che riceva il presente Documento di Registrazione, e che lo richieda, copia di tutta la documentazione di cui sopra, salvo gli allegati non espressamente inclusi tramite riferimento in tali documenti.

Ogni eventuale richiesta del genere dovrà essere presentata all'Emittente, all'attenzione di LCI4SS, Arabellastraße 12, 81295 Monaco, Repubblica Federale di Germania e presso gli uffici di Milano dell'Emittente, con sede sociale in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano.

I potenziali investitori sono invitati a leggere la documentazione ed a visionare le informazioni a disposizione del pubblico e/o incluse tramite riferimento, al fine di ottenere ulteriori dettagli sulla situazione e sulle attività finanziarie dell'Emittente.

SEZIONE II: MODIFICHE AI PROSPETTI DI BASE

A) MODIFICHE ALLA NOTA DI SINTESI

La sezione I – Nota di Sintesi in ciascun Prospetto di Base è modificata nel seguente modo.

I seguenti Paragrafi della Sezione B "EMITTENTE" devono intendersi integralmente sostituiti come di seguito riportato.

Paragrafo B.10 "Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati":

Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo HVB relativi agli esercizi chiusi al **31 dicembre 2012 ed al 31 dicembre 2011 e al 31 dicembre 2010** sono state sottoposte a revisione da parte della società di revisione KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (KPMG), che ha espresso un giudizio senza rilievi.

Paragrafo B.12 "Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati":

Indicatori di solvibilità

	31/03/2013 (in conformità a Basilea II)	31/12/2012 (in conformità a Basilea II)	31/12/2011 (in conformità a Basilea II)	31/12/2010 (in conformità a Basilea II)
<i>Tier 1 (in miliardi di Euro)</i>	EUR 19,3	EUR 19,5	EUR 20,6	EUR 20,6
<i>Total Capital ratio¹ (o EQUITY FUNDS RATIO)</i>	19,6%	19,3%	18,4%	19,1%
<i>Attività ponderate in base al rischio (Risk- weighted assets) (in miliardi di Euro)</i>	EUR 106,6	EUR 109,8	EUR 127,4	EUR 124,5
<i>Tier 1 ratio¹ (core capital ratio)</i>	18,1%	17,8%	16,2%	16,6%
<i>Core Tier 1 ratio¹ (CORE CAPITAL RATIO WITHOUT HYBRID CAPITAL)</i>	18,0%	17,4%	15,6%	15,9%
<i>Patrimonio di Vigilanza (Regulatory CAPITAL o equity Capital) (in miliardi di Euro)</i>	EUR 20,9	EUR 21,2	EUR 23,4	EUR 23,7

1) calcolato in base alle attività ponderate in base al rischio, inclusi equivalenti per rischio di mercato e in aggiunta per il rischio operativo

Secondo quanto previsto dalla normativa applicabile tedesca, HVB non pubblica dati dettagliati sulle attività deteriorate. Pertanto, l'*Annual Report 2012*, l'*Annual Report 2011*, l'*Annual Report 2010* e le relazioni trimestrali e semestrali non illustrano dati analitici finanziari che evidenziano crediti in sofferenza, come:

- Crediti in Sofferenza Lordi /Crediti Lordi,
- Crediti in Sofferenza Netti /Crediti Netti,
- Crediti deteriorati netti verso clienti /Crediti Netti,

In particolare, HVB, ai sensi della normativa ad esso applicabile, pubblica l'ammontare delle partite anomale esclusivamente in quanto dato aggregato, senza pubblicare l'ammontare delle singole voci che le compongono (quali, ad esempio, i crediti in sofferenza).

Alcuni dati finanziari, inclusi nel **1Q2013 Interim Report** ~~3Q2012 Interim Report~~ sono indicati come segue. Tali dati finanziari non sono stati certificati da KPMG. Si includono anche alcuni dati finanziari contenuti nell'*Annual Report 2012*, nell'*Annual Report 2011* e nell'*Annual Report 2010*. Tali dati finanziari sono stati certificati da KPMG.

(in milioni di Euro)	31/03/2013 (non sottoposti a revisione)	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Partite Anomale* lorde verso clienti (Gross impaired loans to customers)	EUR 8.395	EUR 8.371	EUR 8.402	EUR 9.380
Partite Anomale* nette verso clienti (Net impaired loans to customers)	EUR 4.424	EUR 4.468	EUR 4.216	EUR 5.095
Crediti Lordi (Gross customer Loans)*	EUR 124.412	EUR 126.541	EUR 141.139	EUR 144.240
Crediti Netti (Net customer Loans)	EUR 120.014	EUR 122.212	EUR 136.561	EUR 139.351
Partite Anomale* lorde verso clienti / Crediti Lordi (Gross impaired loans* to customers/Gross customer Loans)	6,8%	6,6%	6,0%	6,5%
Partite Anomale* nette verso clienti / Crediti Netti (Net impaired loans* to customers/Net customer Loans)	3,7%	3,7%	3,1%	3,7%

*In HVB un finanziamento è indicato come partita anomala se viene presa una decisione dalla funzione credito in seguito al deterioramento della posizione del cliente; ciò avviene nel caso in cui:

- Secondo quanto previsto dalla normativa locale, l'inadempimento da parte del cliente in relazione al pagamento degli interessi o del capitale si protragga per un periodo superiore ai 90 giorni;
- al merito di credito del cliente sia attribuito uno *scoring* pari a 8, 9 o 10 (anche nel caso in cui il cliente paghi gli interessi)

La tabella che segue contiene le principali informazioni economico-finanziarie al **31 marzo 2013** ~~30 settembre 2012~~ (non certificate). Tali informazioni sono confrontate con le corrispondenti informazioni al **31 marzo 2012** ~~30 settembre 2011~~ (non certificate).

<i>(in milioni di EUR)</i>	31/03/2013	31/03/2013
Margine d'interesse (<i>Net interest income</i>)	758	918
Margine di intermediazione (<i>Operating Income</i>)	1.526	2.090
Risultato di gestione (<i>Operating profit</i>)	643	1.190
Utile/(perdita) ante imposte (<i>Profit/(loss) before tax</i>)	613	1.121
Utile/(perdita) consolidato (<i>Consolidated profit/(loss)</i>)	403	730
Utile consolidato attribuibile agli azionisti di UniCredit Bank AG (<i>Consolidated profit attributable to shareholder of UniCredit Bank AG</i>)	406	707
Passività Totali (incl. Patrimonio Netto) (<i>Total Liabilities (incl. Shareholders' Equity)</i>)	345.275	368.906* 382.233
Patrimonio Netto (<i>Shareholders' Equity</i>)	23.706	24.094
Capitale Sottoscritto (<i>Subscribed Capital</i>)	2.407	2.407

*È importante notare, in relazione alle attività totali (*Total Assets*), che, in conformità con le disposizioni dello IAS 32 (in particolare, in base al combinato disposto dello IAS 34.42 e dello IAS 32.48), i valori di mercato positivi e negativi dei derivati OTC che si compensano tra loro per quanto riguarda la valuta, sono stati oggetto di *netting* con derivati OTC stipulati con la stessa parte centrale (CCP). I dati dell'anno 2011 sono stati rettificati di conseguenza. Entrambe le categorie di derivati classificati come derivati di negoziazione e derivati di copertura sono state interessate da tale compensazione.

La tabella che segue contiene le principali informazioni economico – finanziarie al 31 dicembre **2012** ~~2011~~. Tali informazioni sono state confrontate con le corrispondenti informazioni al **31 dicembre 2011 ed al 31 dicembre 2010**.

<i>(in milioni di EUR)</i>	31/12/2012	31/12/2011	31/12/2010
Margine d'interesse (<i>Net interest</i>)	3.409	4.073	4.100
Margine di intermediazione (<i>Operating Income</i>)	6.050	5.812	6.558
Risultato di gestione (<i>Operating profit</i>)	2.534	2.201	3.125
Utile/(perdita) ante imposte (<i>Profit/(loss) before tax</i>)	2.058	1.615	1.882
Utile/(perdita) post imposte (<i>Profit/(loss) after tax</i>)	1.287	975	1.728
Utile/(perdita) consolidato (<i>Consolidated profit/(loss)</i>)	1.287	971	1.728

Utile consolidato attribuibile agli azionisti di UniCredit Bank AG (<i>Consolidated profit attributable to shareholder of UniCredit Bank AG</i>)	1.246	931	1.703
Passività Totali (incl. Patrimonio Netto) (<i>Total Liabilities (incl. Shareholders' Equity)</i>)	348.300	372.312 385.514	371.909
Patrimonio Netto (<i>Shareholders' Equity</i>)	23.269	23.318	23.670
Capitale Sottoscritto (<i>Subscribed Capital</i>)	2.407	2.407	2.407

*È importante notare, in relazione alle attività totali (*Total Assets*), che, in conformità con le disposizioni dello IAS 32 (in particolare, in base al combinato disposto dello IAS 34.42 e dello IAS 32.48), i valori di mercato positivi e negativi dei derivati OTC che si compensano tra loro per quanto riguarda la valuta, sono stati oggetto di *netting* con derivati OTC stipulati con la stessa parte centrale (CCP). I dati dell'anno 2011 sono stati rettificati di conseguenza. Entrambe le categorie di derivati classificati come derivati di negoziazione e derivati di copertura sono state interessate da tale compensazione.

Dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato in relazione all'esercizio fiscale chiuso al 31 dicembre **2012** ~~2011~~, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Alla data del **Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base** ~~Documento di Registrazione~~ non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente e/o del Gruppo.

Paragrafo B.13 "Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità":

Alla data del **Supplemento al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base** ~~Documento di Registrazione~~, non si sono verificati fatti recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.

B) MODIFICHE ALL'APPENDICE 1 DEI PROSPETTI DI BASE - PROFORMA DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "PROTECTION E COLLAR CERTIFICATES" E "PROTECTION E COLLAR CERTIFICATES AUTOCALLABLE"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna offerta e/o quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *



Condizioni Definitive

Relative all'[Offerta] [e] [Quotazione] di [•] [Autocallable] [Quanto] [Non - Quanto]
[PROTECTION] E [COLLAR] CERTIFICATES

[•]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di Offerta e Quotazione

di "PROTECTION E COLLAR CERTIFICATES" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'offerta e la quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [•]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: www.investimenti.unicredit.it [nonché presso gli uffici del

¹ Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 31 e 32].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I Certificates non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la *Securities and Exchange Commission* (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei Certificates è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] dei *Protection e Collar Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Protection e Collar Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013**, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Protection e Collar Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

*Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.*

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "EXPRESS CERTIFICATES" E "EXPRESS COUPON CERTIFICATES"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *



Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●] [Autocallable] [Quanto] [Non-Quanto]
[EXPRESS [COUPON] CERTIFICATES]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "EXPRESS CERTIFICATES" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta [e] [sulla Quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it]. [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 35 e 36].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

² Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

* * *

I *Certificates* oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali *Certificates* solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei *Certificates* può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Certificates* in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai *Certificates* o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [•]] e non negli Stati Uniti d'America o confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Express Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013**, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Express Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

*Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.*

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "BONUS CERTIFICATES" E "BONUS CERTIFICATES AUTOCALLABLE", "BONUS PLUS CERTIFICATES" E "BONUS CAP CERTIFICATES"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *



Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●][Quanto] [Non-Quanto] BONUS [PLUS] [CAP] CERTIFICATES] [AUTOCALLABLE]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "BONUS CERTIFICATES" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano , con sede in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 30 e 31].

³ Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I **Certificates** oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali **Certificates** solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei **Certificates** può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei **Certificates** in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I **Certificates** non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai **Certificates** o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei **Certificates** è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di **Certificates** di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di **Bonus Certificates** depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013**, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di **Bonus Certificates** (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

*Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.*

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "TWIN WIN CERTIFICATES" E "TWIN WIN AUTOCALLABLE CERTIFICATES"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *



Condizioni Definitive

**Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●][Quanto] [Non-Quanto] [TWIN WIN
[AUTOCALLABLE] CERTIFICATES] [con Cap]**

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "TWIN WIN CERTIFICATES" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano , con sede in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 33 e 34].

⁴ Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I **Certificates** oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali **Certificates** solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei **Certificates** può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei **Certificates** in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I **Certificates** non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai **Certificates** o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei **Certificates** è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di **Certificates** di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di **Twin Win Certificates** depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,** che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di **Twin Win Certificates** (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

*Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.*

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "OUTPERFORMANCE CERTIFICATES"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *



Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●] [*Quanto*] [*Non-Quanto*] [*POWER*] [*EXPRESS*] *CERTIFICATES*] [con Cap] [*SPRINT*] [*CAP*] *CERTIFICATES*]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*OUTPERFORMANCE CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito

⁵ Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it.] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 36 e 37].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I Certificates non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Outperformance Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013**, che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Outperformance Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

*Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.*

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "CASH COLLECT CERTIFICATES" E "CASH COLLECT CERTIFICATES AUTOCALLABLE"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *



Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●] [Quanto] [Non-Quanto] CASH COLLECT CERTIFICATES [AUTOCALLABLE]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "CASH COLLECT CERTIFICATES" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in Via Tommaso Grossi 10, 20121 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 38 e 39].

⁶ Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Cash Collect Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,** che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Cash Collect Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

*Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.*

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "Covered Warrant su Commodities, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e Futures su Tassi di Interesse"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna offerta e/o quotazione di *Covered Warrant* effettuata ai sensi del Programma.



Condizioni Definitive

Relative [all'/alla] [offerta] [e] [quotazione] di [●] *Covered Warrant* su [●]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di

Covered Warrant su Commodities, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e Futures su Tassi di Interesse

Condizioni Definitive trasmesse alla CONSOB in data [●]

La pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite un Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta e/o Quotazione sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base relativo al Programma, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale e la direzione generale dell'Emittente. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito Internet dell'Emittente www.investimenti.unicredit.it., nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti Internet rilevanti dei Collocatori].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

⁷ Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

I *Covered Warrant* oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali *Covered Warrant* solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei *Covered Warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Covered Warrant* in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Covered Warrant* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la *Securities and Exchange Commission* (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai *Covered Warrant* o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'offerta dei *Covered Warrant* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'/alla] [offerta] [e] [quotazione] dei *Covered Warrant* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al prospetto di base depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020697 del 14 marzo 2013 (compresi i documenti ivi incorporati mediante riferimento) e al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, come di volta in volta aggiornato e supplementato ed incluso mediante riferimento alla Sezione II del prospetto di base, **ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013**, che insieme formano, ai sensi della Direttiva Prospetti, il prospetto di base relativo al Programma di *Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse (il **Prospetto di Base**).

Ai fini delle Condizioni Definitive, i termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base dei *Covered Warrant*.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti. ~~I fattori di rischio descritti nelle Condizioni Definitive devono essere letti congiuntamente alle altre informazioni di cui al Prospetto di Base, ivi inclusi gli ulteriori fattori di rischio di cui al Documento di Registrazione.~~

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, **del Supplemento** e dei documenti a disposizione del

pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, **nel Supplemento** come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

Gli strumenti finanziari derivati, quali i *Covered Warrant*, costituiscono un investimento altamente volatile e sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, che può comportare sino all'integrale perdita della somma utilizzata per l'acquisto dei *Covered Warrant* (premio) più le commissioni, laddove il *Covered Warrant* giunga a scadenza senza alcun valore. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei *Covered Warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Covered Warrant*, in quanto strumenti finanziari derivati, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato ai sensi della normativa vigente.