



UNICREDIT S.p.A.

Società per azioni – Sede Sociale in Roma, Via Alessandro Specchi 16
Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio;
iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale
e partita IVA n. 00348170101; iscritta all'Albo delle Banche
Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit,
Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1
Capitale sociale euro 19.654.856.199,43 interamente versato
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e
al Fondo Nazionale di Garanzia

**PRIMO SUPPLEMENTO
AL PROSPETTO DI BASE**

**relativo al Programma di offerta e quotazione di *Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di
Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse**

di UniCredit S.p.A.

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al, e costituisce parte integrante del, Prospetto di Base relativo al Programma di offerta e quotazione di *Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse depositato presso la CONSOB in data 27 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045603 del 24 maggio 2013 (il **Prospetto di Base**).

Il presente Supplemento al Prospetto di Base (il **Supplemento** o il **Primo Supplemento**) è stato depositato presso la CONSOB in data 25 giugno 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13054235 del 20 giugno 2013 ed è stato predisposto da UniCredit S.p.A. (**UniCredit**, l'**Emittente**, o la **Banca**) ai sensi dell'articolo 16 della Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche e integrazioni (la **Direttiva Prospetti** o la **Direttiva**) e degli articoli 94, comma 7 e 113 comma 2 del D.Lgs. 58/98 e successive modifiche e integrazioni (il **TUF**).

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

Il presente Supplemento, unitamente al Prospetto di Base, è gratuitamente a disposizione del pubblico, in forma stampata, presso la Sede Sociale e presso la Direzione Generale dell'Emittente, nonché sul sito *web* www.unicreditgroup.eu e sul sito *web* www.investimenti.unicredit.it.

INDICE

Pagina

Introduzione al Supplemento al Prospetto di Base	3
Persone Responsabili.....	4
Frontespizio del Prospetto di Base	5
Nota di Sintesi	7
Informazioni relative all'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione.....	7
Appendice I: Modello delle Condizioni Definitive - Frontespizio.....	12

INTRODUZIONE AL SUPPLEMENTO AL PROSPETTO DI BASE

Il presente Supplemento (il **Supplemento** o il **Primo Supplemento**) è volto a dare atto della pubblicazione del Secondo Supplemento al Documento di Registrazione di UniCredit S.p.A. in data 30 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata dalla CONSOB con nota n. 13047440 del 29 maggio 2013, e delle conseguenti modifiche da apportare al Prospetto di Base.

Il Prospetto di Base viene modificato ed integrato nel modo di volta in volta indicato nel Supplemento. Per ogni paragrafo del Supplemento sono riportate le titolazioni corrispondenti ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto di Base oggetto di modifica.

Ai sensi dell'articolo 95-bis del Decreto Legislativo n. 58/98 e di quanto previsto nel Prospetto di Base alla Sezione VI intitolata "Informazioni sugli strumenti finanziari e sull'offerta" capitolo 3 "Condizioni dell'Offerta" paragrafo 3.1.3 "Periodo di validità dell'Offerta e descrizione delle procedure di adesione", gli investitori che hanno già accettato di acquistare o sottoscrivere i Titoli prima della pubblicazione di un supplemento hanno il diritto di revocare la propria accettazione entro due giorni lavorativi successivi a tale pubblicazione con le modalità indicate nelle relative schede di adesione.

Alla data di pubblicazione del presente Supplemento non vi sono offerte in corso di sottoscrizione di Titoli a valere sul Programma di cui al Prospetto di Base.

PERSONE RESPONSABILI

Persone responsabili del Supplemento al Prospetto di Base

La responsabilità per i dati e le notizie contenuti nel presente Supplemento è assunta da UniCredit S.p.A., con Sede Sociale in Roma, Via Alessandro Specchi, 16 e Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio.

Dichiarazione di responsabilità

UniCredit S.p.A., con Sede Sociale in Roma, Via Alessandro Specchi, 16, e Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel Supplemento sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

La copertina del Prospetto di Base viene integralmente sostituita come segue:

“



UNICREDIT S.p.A.

Società per azioni – Sede Sociale in Roma, Via Alessandro Specchi 16
Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio;
iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale
e partita IVA n. 00348170101; iscritta all'Albo delle Banche
Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit,
Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1
Capitale sociale euro 19.654.856.199,43 interamente versato
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia

PROSPETTO DI BASE

relativo al Programma di offerta e quotazione di *Covered Warrant* su *Commodities*, *Indici*, *Tassi di Cambio*, *Azioni*, *Titoli di Stato* e *Futures* su *Tassi di Interesse*

di UniCredit S.p.A.

Il presente documento costituisce un prospetto di base (il **Prospetto di Base**, in cui si devono ritenere ricompresi le informazioni e i documenti indicati come inclusi mediante riferimento, così come modificati ed aggiornati) relativo al programma di offerta e quotazione (il **Programma**) di *covered warrant* su *commodities*, indici, tassi di cambio, azioni, titoli di Stato e *futures* su tassi di interesse (i **Covered Warrant** o i **Titoli**) – come modificato ed integrato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 25 giugno 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13054235 del 20 giugno 2013 (il **Primo Supplemento al Prospetto di Base**) – ed è stato predisposto da UniCredit S.p.A. (**UniCredit**, l'**Emittente** o la **Banca**) in conformità ed ai sensi dell'articolo 5.4 della Direttiva 2003/71/CE così come successivamente modificata e integrata (la **Direttiva Prospetti** o la **Direttiva**) ed è redatto in conformità agli articoli 24 e 26 nonché agli Schemi di cui al Regolamento 2004/809/CE, così come successivamente modificato e integrato, ed al Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 (e successive modifiche).

Il documento di registrazione relativo a UniCredit S.p.A., depositato presso la CONSOB in data 15 febbraio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13012232 del 14 febbraio 2013, come aggiornato e modificato dal supplemento depositato presso la CONSOB in data 11 aprile 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13030717 dell'11 aprile 2013 (il **Primo Supplemento al Documento di Registrazione**), dal supplemento al documento di registrazione depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata dalla CONSOB con nota n. 13047440 del 29 maggio 2013 (il **Secondo Supplemento al Documento di Registrazione**) e da ogni successivo supplemento, (il **Documento di Registrazione**), è incluso mediante riferimento alla Sezione V del Prospetto di Base.

In occasione di ogni offerta (ciascuna una **Singola Offerta** o **Offerta**) e/o quotazione (ciascuna una **Singola Quotazione** o **Quotazione**) di *Covered Warrant* realizzata ai sensi del Programma di cui al Prospetto di Base, l'Emittente provvederà ad indicare le caratteristiche dell'offerta e/o quotazione nelle condizioni definitive (le **Condizioni Definitive**), che verranno rese pubbliche prima dell'inizio di ciascuna offerta e/o quotazione. Il Prospetto di Base è costituito dalle seguenti parti: 1) la nota di sintesi (la **Nota di Sintesi**), 2) le Informazioni relative all'Emittente e luoghi in cui sono resi disponibili il Documento di Registrazione ed i supplementi al Documento di Registrazione; e 3) le Informazioni relative agli strumenti finanziari, all'Offerta e alla Quotazione.

Il Prospetto di Base è stato depositato presso la CONSOB in data 27 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045603 del 24 maggio 2013.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base (così come supplementato ed ivi inclusi le informazioni ed i documenti incorporati per riferimento, tra cui il Documento di Registrazione con i relativi supplementi) e, con riferimento a ciascuna offerta e/o quotazione che sarà effettuata ai sensi del Programma, delle Condizioni Definitive a cui viene allegata la Nota di Sintesi relativa all'Offerta e/o Quotazione.

Si veda inoltre la Sezione IV, Capitolo 1 del Prospetto di Base ed il Capitolo 3 del Documento di Registrazione, come modificati e supplementati, per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima di procedere ad un investimento negli strumenti finanziari.

I *Covered Warrant* sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. 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 appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Covered Warrant*, in quanto titoli 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.

Borsa Italiana S.p.A. ha rilasciato il giudizio di ammissibilità alle negoziazioni dei *Covered Warrant* di cui al Programma presso il mercato regolamentato SeDeX[®], organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il SeDeX[®]), con provvedimento n. 6041 del 30 settembre 2008, confermato con provvedimento n. 6119 del 12 dicembre 2008, con provvedimento n. 6449 del 2 ottobre 2009 e con provvedimento n. 6841 del 15 novembre 2010.

Il Prospetto di Base ed il Documento di Registrazione con i rispettivi supplementi, unitamente (i) all'ulteriore documentazione relativa all'offerta e quotazione e (ii) al Regolamento, sono gratuitamente a disposizione del pubblico, in forma stampata, presso la Sede Sociale e presso la Direzione Generale dell'Emittente, e sono consultabili sul sito *web* dell'Emittente www.unicreditgroup.eu e sul sito *web* www.investimenti.unicredit.it, dove sono altresì consultabili le Condizioni Definitive e la Nota di Sintesi relativa all'Offerta e/o Quotazione.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto di Base non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Prospetto di Base, dei relativi supplementi e delle Condizioni Definitive saranno indicati in queste ultime. Una copia cartacea del Prospetto di Base, del Documento di Registrazione, dei rispettivi supplementi e delle Condizioni Definitive, nonché della Nota di Sintesi relativa all'Offerta e/o Quotazione, verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.

”

La Sezione III intitolata "Nota di Sintesi" "Sezione B – Emittente" è modificata come segue:

L'elemento B10 denominato "Rilievi delle relazioni dei revisori" viene sostituito come segue:

B.10	Rilievi delle relazioni dei revisori	Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo UniCredit relative al bilancio degli esercizi 2012 e 2011 sono state sottoposte a revisione contabile da parte della società di revisione KPMG S.p.A., che ha espresso un giudizio senza rilievi con apposite relazioni allegate ai relativi fascicoli di bilancio ed incluse mediante riferimento nel presente documento.
-------------	---	--

L'elemento B12 denominato "Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati" viene sostituito come segue:

B.12	Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati	Principali dati economici, patrimoniali e finanziari:																																																												
		<p><u>Tabella 1: Principali coefficienti e patrimonio di vigilanza al 31.03.2013, al 31.12.2012 ed al 31.12.2011</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.03.2013⁽¹⁾</th> <th>31.12.2012</th> <th>31.12.2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Total Capital Ratio</td> <td>14,35%</td> <td>14,52%</td> <td>12,37%</td> </tr> <tr> <td>Tier 1 Ratio</td> <td>11,55%</td> <td>11,44%</td> <td>9,32%</td> </tr> <tr> <td>Core Tier 1 Ratio⁽²⁾</td> <td>11,03%</td> <td>10,84%</td> <td>8,40%</td> </tr> <tr> <td>Importo attività ponderate per il rischio (MILIONI DI €)</td> <td>422.873</td> <td>427.127</td> <td>460.395</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio di Vigilanza⁽³⁾ (MILIONI DI €)</td> <td>60.698</td> <td>62.018</td> <td>56.973</td> </tr> <tr> <td><i>Patrimonio di base</i></td> <td><i>48.841</i></td> <td><i>48.868</i></td> <td><i>42.917</i></td> </tr> <tr> <td><i>Patrimonio supplementare</i></td> <td><i>11.857</i></td> <td><i>14.343</i></td> <td><i>15.051</i></td> </tr> </tbody> </table> <p><u>Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia al 31.03.2013, al 31.12.2012 ed al 31.12.2011</u></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.03.2013</th> <th>31.12.2012</th> <th>31.12.2011</th> <th>31.12.2011</th> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td colspan="2">(comparabile)⁽⁴⁾ (storico)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)</td> <td>7,88%</td> <td>7,58%</td> <td>6,85%</td> <td>7,10%</td> </tr> <tr> <td>Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)</td> <td>3,75%</td> <td>3,54%</td> <td>3,11%</td> <td>3,24%</td> </tr> <tr> <td>Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)</td> <td>14,15%</td> <td>13,62%</td> <td>11,84%</td> <td>12,19%</td> </tr> <tr> <td>Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)</td> <td>8,47%</td> <td>8,05%</td> <td>6,98%</td> <td>7,18%</td> </tr> </tbody> </table>		31.03.2013⁽¹⁾	31.12.2012	31.12.2011	Total Capital Ratio	14,35%	14,52%	12,37%	Tier 1 Ratio	11,55%	11,44%	9,32%	Core Tier 1 Ratio ⁽²⁾	11,03%	10,84%	8,40%	Importo attività ponderate per il rischio (MILIONI DI €)	422.873	427.127	460.395	Patrimonio di Vigilanza ⁽³⁾ (MILIONI DI €)	60.698	62.018	56.973	<i>Patrimonio di base</i>	<i>48.841</i>	<i>48.868</i>	<i>42.917</i>	<i>Patrimonio supplementare</i>	<i>11.857</i>	<i>14.343</i>	<i>15.051</i>		31.03.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011				(comparabile)⁽⁴⁾ (storico)		Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	7,88%	7,58%	6,85%	7,10%	Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	3,75%	3,54%	3,11%	3,24%	Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)	14,15%	13,62%	11,84%	12,19%	Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)	8,47%	8,05%
	31.03.2013⁽¹⁾	31.12.2012	31.12.2011																																																											
Total Capital Ratio	14,35%	14,52%	12,37%																																																											
Tier 1 Ratio	11,55%	11,44%	9,32%																																																											
Core Tier 1 Ratio ⁽²⁾	11,03%	10,84%	8,40%																																																											
Importo attività ponderate per il rischio (MILIONI DI €)	422.873	427.127	460.395																																																											
Patrimonio di Vigilanza ⁽³⁾ (MILIONI DI €)	60.698	62.018	56.973																																																											
<i>Patrimonio di base</i>	<i>48.841</i>	<i>48.868</i>	<i>42.917</i>																																																											
<i>Patrimonio supplementare</i>	<i>11.857</i>	<i>14.343</i>	<i>15.051</i>																																																											
	31.03.2013	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011																																																										
			(comparabile)⁽⁴⁾ (storico)																																																											
Sofferenze lorde/impieghi lordi (clientela)	7,88%	7,58%	6,85%	7,10%																																																										
Sofferenze nette/impieghi netti (clientela)	3,75%	3,54%	3,11%	3,24%																																																										
Partite anomale lorde/impieghi lordi (clientela)	14,15%	13,62%	11,84%	12,19%																																																										
Partite anomale nette/impieghi netti (clientela)	8,47%	8,05%	6,98%	7,18%																																																										

⁽¹⁾ I dati al 31 marzo 2013 recepiscono le indicazioni emanate da Banca d'Italia, con comunicazione del 9 maggio 2013, in tema di:

- modifiche allo IAS 19 – trattamento prudenziale;
- affrancamenti multipli di un medesimo avviamento.

⁽²⁾ Non previsto dagli schemi obbligatori vigenti e quindi calcolato secondo una metodologia interna.

Si segnala inoltre che i dati sono esposti escludendo dal *Core Tier 1 Ratio* la quota di capitale sociale riferita alle azioni ordinarie al servizio dei c.d. CASHES (Strumenti finanziari di tipo *equity-linked*, con scadenza al 15 dicembre 2050, emessi da The Bank of New York (Luxembourg) S.A. e convertibili, a determinate condizioni, in azioni ordinarie di UniCredit S.p.A.).

⁽³⁾ Dal patrimonio di base e supplementare vanno dedotti gli "Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare" al fine di ottenere il valore del patrimonio di vigilanza. L'importo di tali elementi è €994 milioni al 31 dicembre 2011, €1.192 milioni al 31 dicembre 2012 mentre risulta pari a zero al 31 marzo 2013.

⁽⁴⁾ Al 31 dicembre 2012, in base al principio contabile IFRS 5, sono state contabilizzate a voce "Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione" le singole attività di alcune società kazake. Per un confronto omogeneo i dati al 31 dicembre 2011 sono stati riesposti.

Al 31/12/12, il peggioramento degli indicatori di rischiosità creditizia è dovuto principalmente alle attività in Italia, dove tali indicatori presentano valori superiori a quelli di Gruppo, sia in termini lordi che netti. Il *ratio* “Sofferenze lorde/impieghi lordi” per l’Italia, cresce, infatti dal 9,26% (al 31/12/11) al 10,30% (al 31/12/12); il *trend* è confermato anche in termini netti dallo stesso indicatore che aumenta, invece, dal 4,38% (al 31/12/11) al 4,96% (al 31/12/12).

Il 2012 in Italia è caratterizzato da due importanti fenomeni che concorrono a spiegarne l’andamento: l’introduzione/implementazione della nuova normativa sui *past-due* (esposizioni scadute) 90-180 gg ed un ulteriore flusso di controparti già a *default* (deteriorate) nello stato “sofferenza”.

Anche nel corso del primo trimestre 2013, la crescita degli indicatori di rischiosità creditizia si è rivelata maggiore in Italia: in particolare il rapporto “Sofferenze lorde/impieghi lordi” si attesta al 10,89%, mentre in termini netti arriva al 5,39%.

Tabella 3: Principali dati di conto economico consolidati al 31.12.2012 ed al 31.12.2011

(MILIONI DI €)	31.12.2012	31.12.2011 (comparabile) ⁽⁵⁾	31.12.2011 (storico)
Margine d'interesse	13.877	15.307	15.488
Margine di Intermediazione	24.666	24.959	25.208
Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa	14.934	18.635	18.592
Costi operativi	(15.439)	(17.393)	(17.492)
Utile (Perdita) Netto	865	(9.206)	(9.206)

Tabella 4: Principali dati di conto economico consolidati al 31.03.2013 ed al 31.03.2012⁽⁶⁾

(MILIONI DI €)	31.03.2013	31.03.2012
Margine d'interesse	3.218	3.681
Margine di Intermediazione	5.858	6.979
Risultato netto della gestione finanziaria ed assicurativa	4.618	5.546
Costi operativi	(3.822)	(3.881)
Utile (Perdita) Netto	449	914

⁽⁵⁾ A fini di comparabilità, i dati al 31 dicembre 2011 sono stati riesposti a seguito di alcuni eventi verificatisi nel 2012. Tra i principali si ricordano:

- la classificazione di alcune società come “unità operative dismesse” (Discontinued Operations);
- la riclassificazione, compiuta da alcune società del Gruppo, dei ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo da voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati” a voce “130. Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti”.

⁽⁶⁾ Dati tra loro non comparabili a causa di alcune riesposizioni resesi necessarie a seguito di eventi verificatisi nel 2012. Tra le principali si ricordano:

- la classificazione di alcune società come “unità operative dismesse” (Discontinued Operations);
- la riclassificazione, compiuta da alcune società del Gruppo, dei ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo da voce “10. Interessi attivi e proventi assimilati” a voce “130. Rettifiche di valore nette per deterioramento crediti”.

		<i>Tabella 5: Principali dati di stato patrimoniale consolidati al 31.12.2012 ed al 31.12.2011⁽⁷⁾</i>		
		(MILIONI DI €)	31.12.2012 (storico)	31.12.2011 (storico)
		Raccolta diretta	579.965	561.370
		Attività finanziarie	215.805	230.349
		Impieghi	547.144	559.553
		Totale attivo	926.827	926.769
		Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	62.784	51.479
		Capitale sociale	19.648	12.148
		<i>Tabella 6: Principali dati di stato patrimoniale consolidati al 31.03.2013 ed al 31.12.2012⁽⁸⁾</i>		
		(MILIONI DI €)	31.03.2013	31.12.2012
		Raccolta diretta	569.498	579.965
		Attività finanziarie	210.417	215.805
		Impieghi	537.462	547.144
		Totale attivo	912.921	926.838
		Patrimonio netto di pertinenza del Gruppo	62.382	61.579
		Capitale sociale	19.655	19.648
	Cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente	L'Emittente dichiara che non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle proprie prospettive dalla data dell'ultimo bilancio pubblicato sottoposto a revisione.		
	Cambiamenti significativi della situazione finanziaria dell'Emittente	Alla data del Prospetto di Base non si segnalano significativi cambiamenti negativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo UniCredit, dalla chiusura dell'ultimo periodo di esercizio per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie infrannuali (31 marzo 2013).		

⁽⁷⁾ La presentazione dei dati patrimoniali al 31 dicembre 2012 differisce da quella al 31 dicembre 2011 poiché:

- recepisce la classificazione di alcune società come “unità operative dismesse” (Discontinued Operations);
- riflette un criterio di presentazione su base netta di alcuni contratti derivati con controparti centrali.

⁽⁸⁾ Si segnala che a partire dal 1 gennaio 2013 sono entrate in vigore le modifiche al principio IAS 19 (“IAS 19R”) che prevedono, in particolare, l’eliminazione del metodo del “corridoio” con la necessità di iscrivere l’impegno in funzione del valore attuale dell’obbligazione a benefici definiti, al netto del fair value delle attività poste al servizio dei piani. L’adozione del principio ha comportato, come previsto dai principi contabili internazionali, la riesposizione delle evidenze patrimoniali al 31 dicembre 2012 con un impatto negativo sul Patrimonio Netto di pertinenza del Gruppo (Riserve di valutazione) pari a euro 1.205 milioni.

L'elemento B13 denominato “Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all’Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità” viene sostituito come segue:

B.13	Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all’Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità	<p>Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.</p> <p style="text-align: center;">*****</p> <p>Per un’informativa completa relativa alle operazioni societarie e ai fatti di rilievo inerenti agli ultimi esercizi, nonché agli eventi recenti che coinvolgono la Banca e/o il Gruppo UniCredit, si invitano gli investitori a leggere attentamente le relative informazioni riportate nel bilancio individuale dell’Emittente e consolidato del Gruppo UniCredit per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 e nel resoconto intermedio di gestione consolidato del Gruppo UniCredit al 31 marzo 2013 accessibili al pubblico sul sito <i>web</i> www.unicreditgroup.eu e presso la Sede Sociale e la Direzione Generale della Banca, nonché nei comunicati stampa di volta in volta divulgati dall’Emittente, ugualmente accessibili secondo le modalità sopra indicate.</p>
-------------	---	---

La Sezione V intitolata “Informazioni relative all’Emittente e luoghi in cui è reso disponibili il Documento di Registrazione” viene sostituita integralmente come segue:

“SEZIONE V – INFORMAZIONI RELATIVE ALL’EMITTENTE E LUOGHI IN CUI È RESO DISPONIBILE IL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

La presente Sezione include mediante riferimento le informazioni contenute nel Documento di Registrazione sull’Emittente, depositato presso CONSOB in data 15 febbraio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13012232 del 14 febbraio 2013 come aggiornato e modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 11 aprile 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13030717 dell’11 aprile 2013 e dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 30 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata dalla CONSOB con nota n. 13047440 del 29 maggio 2013. Il Documento di Registrazione ed i relativi supplementi sono consultabili sul sito *web* dell’Emittente *www.unicreditgroup.eu* e copia cartacea dei documenti può essere ottenuta gratuitamente presso la Sede Sociale in Roma, Via Alessandro Specchi, 16, e presso la Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio. Ulteriori luoghi di messa a disposizione del Documento di Registrazione e dei supplementi saranno indicati nelle Condizioni Definitive.”

La copertina del “Modello delle Condizioni Definitive” di cui all’appendice I viene sostituita come segue:

“APPENDICE I - MODELLO DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE

Di seguito si riporta il modello delle Condizioni Definitive da utilizzarsi con riferimento a ciascuna Singola Offerta e/o Singola Quotazione di *Covered Warrant* ai sensi del Programma.

UNICREDIT S.p.A.

Società per azioni – Sede Sociale in Roma, Via Alessandro Specchi 16
Direzione Generale in Milano, Piazza Cordusio;
iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale
e partita IVA n. 00348170101; iscritta all’Albo delle Banche
Capogruppo del Gruppo Bancario UniCredit,
Albo dei Gruppi Bancari: cod. 02008.1
Capitale sociale euro [●] interamente versato
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi ed al Fondo Nazionale di Garanzia

CONDIZIONI DEFINITIVE

relative [all’Offerta] [e] [alla Quotazione] di [●] *covered warrant* su [●] [Serie [●] – Isin: [●]] (i **Covered Warrant** o i **Titoli**) ai sensi del prospetto di base relativo al programma di offerta e/o quotazione di *Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse (il **Programma**), depositato presso la CONSOB in data 27 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045603 del 24 maggio 2013, come modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Prospetto di Base depositato presso la CONSOB in data 25 giugno 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13054235 del 20 giugno 2013 (il **Prospetto di Base**).

La Nota di Sintesi relativa [all’Offerta] [e] [alla Quotazione] è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

Le Condizioni Definitive sono state depositate presso la CONSOB in data [●]

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all’Offerta] [e] [alla Quotazione] dei *Covered Warrant* di seguito descritti. Esso è stato predisposto ai fini dell’articolo 5, paragrafo 4, della Direttiva Prospetti e deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (così come successivamente supplementato ed inclusivo dei documenti incorporati mediante riferimento, tra cui il Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 15 febbraio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13012232 del 14 febbraio 2013 come successivamente modificato ed integrato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB in data 11 aprile 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13030717 dell’11 aprile 2013 [e] dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata dalla CONSOB con nota n. 13047440 del 29 maggio 2013 [*indicare altri supplementi*]) (il **Documento di Registrazione**), nonché alla Nota di Sintesi specifica.

Le informazioni complete sull’Emittente e [sull’Offerta] [e] [sulla Quotazione] possono essere ottenute sulla base della consultazione congiunta del Prospetto di Base (così come successivamente supplementato ed ivi incluso il Documento di Registrazione con i relativi supplementi) e delle presenti Condizioni Definitive, nonché della Nota di Sintesi specifica. Il Prospetto di Base ed il Documento di Registrazione con i rispettivi supplementi, i documenti ivi incorporati mediante riferimento, le presenti Condizioni Definitive con la Nota di Sintesi ad esse allegata, nonché il Regolamento di cui alla Sezione VI, del Capitolo 2 del Prospetto di Base, sono disponibili in forma stampata, presso la Sede Sociale e presso la Direzione Generale dell’Emittente, e sono consultabili sul sito *web* dell’Emittente www.unicreditgroup.eu [e] [sul sito *web* www.investimenti.unicredit.it] [e, ove applicabile, sul sito degli intermediari incaricati del collocamento]

[indicare altre modalità e luoghi di messa a disposizione]. L'Emittente, l'offerente e gli intermediari incaricati del collocamento o i soggetti che operano per conto di questi ultimi consegnano gratuitamente a chi ne faccia richiesta una copia dei suddetti documenti in forma stampata.

I Covered Warrant sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. 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 appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Covered Warrant, in quanto titoli 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.

[Ulteriori Avvertenze in relazione alla particolare natura del Sottostante]

L'adempimento della pubblicazione delle presenti Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

[Le presenti Condizioni Definitive, congiuntamente al Regolamento di cui alla Sezione VI, Capitolo 2, del Prospetto di Base così come successivamente modificato e supplementato, sono disponibili [sul sito *web* dell'Emittente www.unicreditgroup.eu][e][sul sito *web* www.investimenti.unicredit.it] e, ove applicabile, sul sito degli intermediari incaricati del collocamento, [*altro*] costituiscono il Regolamento dei Titoli in oggetto.]

I riferimenti normativi contenuti nelle presenti Condizioni Definitive devono ritenersi relativi ai riferimenti normativi così come di volta in volta modificati ovvero sostituiti dalla normativa di volta in volta vigente.

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base ed, in particolare, nel Glossario.”