



## 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,  
iscritto all'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

### SECONDO SUPPLEMENTO

#### AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE

Il presente supplemento deve essere letto congiuntamente al, e costituisce parte integrante del Documento di Registrazione di 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 integrato e modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 11 aprile 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13030717 dell'11 aprile 2013 (il **Documento di Registrazione**).

Il presente supplemento al Documento di Registrazione (il **Supplemento** o il **Secondo Supplemento**) è stato depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047440 del 29 maggio 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**).

Ai fini di un'informativa completa sulla Banca e sull'offerta e/o quotazione di strumenti finanziari, il presente Supplemento al Documento di Registrazione deve essere letto congiuntamente al Documento di Registrazione, alla relativa nota informativa (la **Nota Informativa**) e nota di sintesi (la **Nota di Sintesi**) o al prospetto di base (il **Prospetto di Base**) e alle condizioni definitive (le **Condizioni Definitive**, che includono anche la Nota di Sintesi relativa alla specifica offerta e/o quotazione), a seconda dei casi, oltre ai supplementi ed agli avvisi, nonché alla documentazione ed alle informazioni indicate come incluse mediante riferimento nei medesimi, come di volta in volta modificate o aggiornate.

Si veda inoltre il Capitolo "Fattori di Rischio" nel Documento di Registrazione e nella Nota Informativa e Nota di Sintesi o nel Prospetto di Base e Condizioni Definitive rilevanti (a seconda dei casi) per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed ai tipi di strumenti finanziari di volta in volta rilevanti.

L'adempimento di pubblicazione del presente Supplemento al Documento di Registrazione 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 Documento di Registrazione e ai precedenti supplementi al Documento di Registrazione, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso la Sede Sociale, presso la Direzione Generale dell'Emittente e sul sito *web* dell'Emittente [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu), nonché negli ulteriori luoghi indicati nella rilevante Nota Informativa, Nota di Sintesi, Prospetto di Base e Condizioni Definitive (a seconda dei casi).

## INDICE

	Pag.
Introduzione al supplemento al Documento di Registrazione .....	3
Persone Responsabili .....	4
Frontespizio del Documento di Registrazione .....	5
Fattori di rischio .....	6
Posizione finanziaria dell'Emittente.....	7
Informazioni sull'Emittente.....	12
Organi di Amministrazione, di Direzione e di Controllo .....	13
Principali Azionisti.....	16
Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell'Emittente .....	17
Documenti accessibili al pubblico.....	20

## **INTRODUZIONE AL SUPPLEMENTO AL DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE**

Il presente supplemento al Documento di Registrazione (il **Supplemento** o il **Secondo Supplemento**) è stato redatto al fine di fornire un'informativa agli investitori in merito all'avvenuta approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci di UniCredit S.p.A., riunitasi l'11 maggio 2013, del bilancio individuale dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 ed alla presentazione del bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per il 2012. Il Supplemento include altresì informazioni relative ai risultati consolidati del Gruppo UniCredit relativi al 1° trimestre 2013, approvati dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 10 maggio 2013.

Al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni economico-finanziarie e all'attività del Gruppo UniCredit, si invitano i potenziali investitori a leggere sul sito *web* dell'Emittente [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu) i comunicati che saranno divulgati e tutta la documentazione a disposizione del pubblico e principalmente quella elencata al capitolo 14 del Documento di Registrazione, così come modificato dal presente Supplemento.

Il Documento di Registrazione 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 Documento di Registrazione oggetto di modifica.

**Ai sensi dell'articolo 95 bis del Decreto Legislativo n. 58/98, gli investitori che hanno già concordato di acquistare o sottoscrivere i prodotti finanziari 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 sono in corso di collocamento i seguenti prestiti obbligazionari:**

- **“UniCredit S.p.A. 2013-2018 Obbligazioni a cinque anni con cedole annuali commisurate al tasso fisso del 3,22% per i primi due anni e cedole annuali legate alla variazione dell'Indice dei Prezzi al Consumo, aumentata di un Margine pari allo 0,50% annuo, per gli ultimi tre anni” Serie 06/13 ISIN IT0004909658;**
- **“UniCredit S.p.A. 2013-2018 Obbligazioni a cinque anni con cedole trimestrali fisse commisurate al tasso annuo del 3,5% per i primi due anni e cedole trimestrali indicizzate al tasso Euribor a 3 mesi, con valore minimo (*floor*) pari al 2,7% annuo e valore massimo (*cap*) pari al 5% annuo, per gli ultimi tre anni” Serie 09/13 – ISIN IT0004918543.**

## **PERSONE RESPONSABILI**

### **Persone responsabili del Supplemento al Prospetto di Base**

La responsabilità per le informazioni contenute 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., avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, attesta che le informazioni contenute nel Secondo Supplemento sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

La copertina del Documento di Registrazione 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,  
iscritto all'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

### **DOCUMENTO DI REGISTRAZIONE**

UniCredit S.p.A. (**UniCredit**, l'**Emittente** o la **Banca**) ha predisposto il presente documento di registrazione (il **Documento di Registrazione**, in cui si devono ritenere comprese la documentazione e le informazioni indicate come ivi incluse mediante riferimento, come di volta in volta modificate ed aggiornate) in conformità ed ai sensi della Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche e integrazioni (la **Direttiva** o la **Direttiva Prospetti**), del Regolamento 2004/809/CE e della delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come di volta in volta modificati. Esso contiene informazioni sulla Banca in quanto emittente di una o più serie di strumenti finanziari.

Ai fini di un'informativa completa sulla Banca e sull'offerta e/o quotazione di strumenti finanziari, il presente Documento di Registrazione così come modificato dal Primo Supplemento al Documento di Registrazione 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**) e dal Secondo Supplemento al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB in data 30 maggio 2013 a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13047440 del 29 maggio 2013 (il **Secondo Supplemento**) deve essere letto congiuntamente alla nota informativa (la **Nota Informativa**) e alla nota di sintesi (la **Nota di Sintesi**), o al prospetto di base (il **Prospetto di Base**) e alle condizioni definitive (le **Condizioni Definitive**), a seconda dei casi, oltre ai supplementi ed avvisi, nonché alla documentazione ed alle informazioni indicate come incluse mediante riferimento nei medesimi, come di volta in volta modificate o aggiornate.

Si veda inoltre il Capitolo "Fattori di Rischio" nel Documento di Registrazione e nella Nota Informativa e Nota di Sintesi o nel Prospetto di Base e Condizioni Definitive rilevanti (a seconda dei casi) per l'esame dei fattori di rischio che devono essere presi in considerazione con riferimento alla Banca ed ai tipi di strumenti finanziari di volta in volta rilevanti.

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

Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 15 febbraio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13012232 del 14 febbraio 2013.

Il Documento di Registrazione, unitamente ai relativi supplementi, è a disposizione del pubblico presso la Sede Sociale, presso la Direzione Generale dell'Emittente e sul sito *web* dell'Emittente [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu), nonché negli ulteriori luoghi indicati nella rilevante Nota Informativa, Nota di Sintesi, Prospetto di Base e Condizioni Definitive (a seconda dei casi). ”

**Il Capitolo 3 “Fattori di Rischio ed Informazioni Finanziarie Selezionate”, Paragrafo 3.1. “Fattori di rischio” viene modificato come segue:**

*La parte introduttiva del paragrafo “3.1 Fattori di Rischio” viene integralmente sostituita come segue:*

“Si invitano gli investitori a leggere attentamente il presente Capitolo, che descrive i fattori di rischio, prima di qualsiasi decisione sull’investimento, al fine di comprendere i rischi collegati all’Emittente ed ottenere un miglior apprezzamento delle capacità dell’Emittente di adempiere alle obbligazioni relative agli strumenti finanziari che potranno essere emessi dall’Emittente e descritti nella nota informativa ad essi relativa.

Gli investitori sono altresì invitati a valutare gli specifici fattori di rischio connessi agli strumenti finanziari stessi. Di conseguenza, i presenti fattori di rischio devono essere letti congiuntamente sia alle altre informazioni contenute nel Documento di Registrazione sia ai fattori di rischio relativi ai titoli offerti ed alle informazioni di cui alla Nota Informativa, Nota di Sintesi o al Prospetto di Base e Condizioni Definitive rilevanti (a seconda dei casi).

I rinvii a Capitoli e Paragrafi si riferiscono a capitoli e paragrafi del Documento di Registrazione.

Nello svolgimento delle proprie attività, l’Emittente potrà essere esposto ad una serie di rischi caratteristici del settore bancario, quali il rischio connesso al reperimento della liquidità sui mercati, alla fluttuazione dei tassi di interesse e all’adeguatezza delle relative strategie di copertura, ai tassi di cambio nonché quello più generale connesso alla debolezza dell’economia ed alla volatilità dei mercati finanziari. Di seguito sono sinteticamente esposti alcuni dei rischi significativi che potrebbero influenzare negativamente la situazione finanziaria ed i risultati operativi della Banca. Alcuni di questi sono gestiti secondo politiche e procedure di gestione del rischio prestabilite, la maggior parte delle quali è descritta nella “Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura” di cui alla Nota Integrativa del bilancio consolidato del Gruppo UniCredit relativo all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 inclusa mediante riferimento nel Documento di Registrazione ed a disposizione del pubblico, come indicato nel Capitolo 14.

\* \* \*

È previsto che il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 6 agosto 2013, deliberi l’approvazione dei risultati semestrali consolidati al 30 giugno 2013.

Si invitano pertanto gli investitori a consultare sul sito *web* dell’Emittente [www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu) i comunicati che saranno divulgati ed i documenti che saranno messi a disposizione del pubblico entro i termini previsti dalla vigente normativa applicabile. ”

**Il Capitolo “3. Fattori di Rischio ed Informazioni Finanziarie Selezionate”, Paragrafo “3.2. Posizione Finanziaria dell’Emittente” viene interamente sostituito come segue:**

**“3.2 POSIZIONE FINANZIARIA DELL’EMITTENTE**

Si riportano di seguito i principali indicatori economico-finanziari ed i dati patrimoniali e di conto economico di sintesi del Gruppo UniCredit relativi:

- al primo trimestre dell’esercizio 2013;
- all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2012;
- al primo trimestre dell’esercizio 2012;
- all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2011.

\* \* \*

Nei primi tre mesi del 2013 il Gruppo registra un **Utile netto** pari a euro 449 milioni, in calo di euro 465 milioni (-50,9%) rispetto al primo trimestre del 2012, ma in crescita del 2,8% al netto del positivo contributo derivante dall’offerta pubblica di riacquisto promossa su alcune emissioni obbligazionarie del Gruppo nello scorso esercizio.

Il **Risultato di gestione** si attesta a euro 2.320 milioni, in calo di euro 959 milioni (-29,3%) rispetto allo stesso periodo del 2012 (-1,0% al netto dell’operazione di riacquisto sopra citata).

La diminuzione del risultato di gestione è legata in gran parte al **Margine d’intermediazione**, in diminuzione di euro 1.030 milioni (-14,5%) rispetto al primo trimestre del 2012, che si riduce al -5,2% escludendo l’effetto sopra menzionato.

I **Costi operativi** si attestano a euro 3.760 milioni, in calo dell’1,8% rispetto al primo trimestre 2012.

Infine, le **Rettifiche nette sui crediti e accantonamenti per garanzie** ammontano a euro 1.231 milioni, in diminuzione di euro 126 milioni (-9,3%) rispetto al primo trimestre del 2012.

Il **Margine d’intermediazione** si attesta nel primo trimestre 2013 a euro 6.080 milioni, in calo del 14,5% (-14,8% a cambi e perimetri costanti) rispetto allo stesso periodo dell’anno precedente.

Tale diminuzione deriva soprattutto dal **Risultato netto dell’attività di negoziazione**, diminuito di euro 634 milioni (-49,4%) rispetto all’anno precedente, che aveva beneficiato di una plusvalenza lorda di euro 697 milioni derivante dall’offerta pubblica di riacquisto promossa su alcune emissioni obbligazionarie del Gruppo.

Gli **Interessi netti** ammontano nel primo trimestre a euro 3.314 milioni, in calo dell’11,5% rispetto al 2012 (-11,8% a cambi e perimetri costanti) ma sostanzialmente stabili rispetto al trimestre precedente (-0,6%). Sulla dinamica ha pesato l’evoluzione dei tassi di mercato, con la media dell’Euribor a 3 mesi in calo di 83 punti base (da 1,04% a 0,21%) rispetto allo stesso periodo del 2012. A ciò si aggiunge la contrazione nel volume di impieghi alla clientela, in calo del 2,3% su base annua, con *trend* divergenti fra i mercati dell’Europa occidentale, che registrano una riduzione degli *stock* in particolare in Italia e Germania, e Paesi della CEE, in crescita dell’8,0% a cambi costanti, grazie soprattutto a Turchia e Russia (entrambe +15%).

I **Dividendi** si attestano a euro 46 milioni, in leggero calo rispetto al primo trimestre del 2012.

Le **Commissioni nette** ammontano a euro 2.000 milioni, in crescita sia rispetto allo stesso periodo del 2012 (+0,7%, +0,6% a cambi e perimetri costanti) che rispetto al trimestre precedente (+2,1%). Positiva la dinamica delle commissioni sui servizi di investimento, in crescita dell’11,0% su base annua. Tale *trend* positivo è compensato dalla negativa dinamica delle commissioni legate all’attività creditizia, in diminuzione dell’11,0% su base annua (principalmente a causa della riduzione delle commissioni sugli impieghi, conseguente alla nuova disciplina della remunerazione degli affidamenti

e degli sconfinamenti in vigore in Italia da luglio 2012), mentre la componente transazionale risulta in leggero aumento (+0,6% rispetto al primo trimestre 2012).

Come già anticipato, il calo del margine di intermediazione è stato trainato dal **Risultato netto dell'attività di negoziazione** che nel primo trimestre del 2013 ammonta a euro 650 milioni, in diminuzione di euro 634 milioni (-49,4%) rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente. Tale diminuzione deriva essenzialmente dall'offerta di riacquisto promossa su alcune emissioni obbligazionarie che ha generato una plusvalenza lorda di euro 697 milioni nel primo trimestre 2012.

Infine, il **Saldo altri proventi e oneri** (+ 70 milioni di euro) registra un aumento di euro 27 milioni rispetto al primo trimestre 2012. Da segnalare che lo scorso esercizio tale voce era stata impattata negativamente, per un importo di euro 29 milioni, dagli oneri sostenuti dalla controllata Ungherese a fronte dell'*Early Repayment Program* (ERP), programma governativo di rimborso anticipato a tassi agevolati dei prestiti in valuta estera.

I **Costi operativi**, nel primo trimestre del 2013, sono pari a euro 3.760 milioni, in calo dell'1,8% rispetto al primo trimestre del 2012 (-1,9% a cambi e perimetri costanti).

Le **Spese per il personale** si attestano a euro 2.231 milioni, in calo del 3,0% rispetto al primo trimestre del 2012. Su tale dinamica ha contribuito l'evoluzione dell'organico, misurata in termine di *Full Time Equivalent*, in calo di 3.806 unità rispetto a marzo 2012. Tale riduzione è distribuita su tutti i Paesi dove il Gruppo opera.

Le **Altre spese amministrative** registrano, nel primo trimestre 2013, un valore di euro 1.400 milioni, in aumento dell'1,4% rispetto allo stesso periodo del 2012 (+1,3% a cambi e perimetri costanti). Sono in aumento le imposte indirette (+48,6% ovvero +24,6% al netto dei recuperi di spesa) principalmente a causa della *Bank Levy* e della nuova *Financial Transaction Tax* in Ungheria. In calo le spese per servizi IT (-7,5%), le consulenze (-19,4%) e tutte le altre voci di spesa, ad eccezione di quelle per recupero crediti (+12,0%) che riflettono la crescita nel volume dei crediti deteriorati.

Le **Rettifiche di valore su immobilizzazioni materiali e immateriali** ammontano a euro 272 milioni in aumento rispetto allo stesso periodo dell'anno 2012 (+4,6%).

Le **Rettifiche nette su crediti e su accantonamenti per garanzie e impegni** ammontano nel primo trimestre 2013 a euro 1.231 milioni, in calo di euro 126 milioni rispetto all'anno precedente (-9,3%). Il costo del rischio risulta pari a 91 punti base, in calo di 7 punti base rispetto al primo trimestre 2012 e di 243 punti base rispetto allo scorso trimestre. Il calo maggiore si registra in Italia, con Germania, Austria e Polonia che continuano a registrare una bassa rischiosità del portafoglio, anche grazie ad un ciclo economico non recessivo.

Nel primo trimestre 2013 il totale dei crediti deteriorati lordi è aumentato di euro 1.757 milioni (+2,2%) rispetto a dicembre 2012, con un'incidenza sul totale crediti pari al 14,15% (13,62% a dicembre 2012) ed un *coverage ratio* pari al 44,2% (44,8% a dicembre 2012). I crediti deteriorati netti presentano un'incidenza sul totale crediti pari all'8,47% nel primo trimestre 2013 (8,05% a dicembre 2012).

L'**Utile lordo dell'operatività corrente** si attesta nel primo trimestre del 2013 a euro 997 milioni.

Gli **Accantonamenti per rischi e oneri** ammontano a euro 110 milioni, in crescita rispetto ai 16 milioni di euro registrati nello stesso periodo del 2012, principalmente a causa della decisione definitiva della Suprema Corte Svizzera sulla vertenza con BvS<sup>1</sup>.

---

<sup>1</sup> Per maggiori informazioni, si rimanda agli aggiornamenti sul procedimento c.d. "Treuhandsanstalt" inseriti nel bilancio consolidato del Gruppo UniCredit relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 (Nota integrativa consolidata, Parte E, Sezione 4, "Informazione Qualitativa" – lettera B).



Gli **Oneri d'integrazione** nel trimestre ammontano a euro 3 milioni, essenzialmente legati all'effetto del *time value* su accantonamenti dei periodi precedenti.

Infine i **Profitti netti da investimenti** ammontano a euro 21 milioni, rispetto ad una perdita di euro 25 milioni registrata nello stesso periodo del 2012.

Il **risultato di periodo** è pari a euro 631 milioni (-44,1% rispetto allo stesso periodo del 2012) sul quale gravano **Imposte sul reddito** per euro 374 milioni. Il *tax rate* si attesta al 37,5%, in calo di 2,1 punti percentuali rispetto al primo trimestre 2012.

L'**Utile di pertinenza di terzi** ammonta a euro 84 milioni, in calo di euro 14 milioni rispetto al primo trimestre 2012. Nel confronto annuale occorre tenere presente gli effetti della cessione, perfezionata nel corso del primo trimestre 2013, della quota del 9,1% della controllata polacca *Bank Pekao S.A.*

La **Purchase Price Allocation** ammonta a -98 milioni di euro, in calo di 19 milioni di euro rispetto al primo trimestre del 2012.

L'incidenza di tutti questi elementi determina un **Utile netto di pertinenza del gruppo** di euro 449 milioni, in calo di euro 465 milioni (-50,9%) rispetto al primo trimestre del 2012. Al netto dell'effetto dell'offerta pubblica di riacquisto promossa su alcune emissioni obbligazionarie del Gruppo nello scorso esercizio, l'utile netto di pertinenza del Gruppo risulta in crescita del 2,8%.

## Principali dati economici, patrimoniali e finanziari

*Tabella 1: Principali coefficienti e patrimonio di vigilanza al 31.03.2013, al 31.12.2012 ed al 31.12.2011*

	31.03.2013 <sup>(2)</sup>	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 <sup>(3)</sup>	11,03%	10,84%	8,40%
Importo attività ponderate per il rischio (MILIONI DI €)	422.873	427.127	460.395
Patrimonio di Vigilanza <sup>(4)</sup> (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>

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.).

<sup>(4)</sup> 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.

Tabella 2: Principali indicatori di rischiosità creditizia al 31.03.2013, al 31.12.2012 ed al 31.12.2011

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b> (comparabile) <sup>(5)</sup>	<b>31.12.2011</b> (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%

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 €)	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b> (comparabile) <sup>(6)</sup>	<b>31.12.2011</b> (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<sup>(7)</sup>

(MILIONI DI €)	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
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

<sup>(5)</sup> 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.

<sup>(6)</sup> 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”.

<sup>(7)</sup> Dati tra loro non comparabili a causa di alcune riesposizioni rese 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”.

Tabella 5: Principali dati di stato patrimoniale consolidati al 31.12.2012 ed al 31.12.2011<sup>(8)</sup>

(MILIONI DI €)	<b>31.12.2012</b> (storico)	<b>31.12.2011</b> (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

Tabella 6: Principali dati di stato patrimoniale consolidati al 31.03.2013 ed al 31.12.2012<sup>(9)</sup>

(MILIONI DI €)	<b>31.03.2013</b>	<b>31.12.2012</b>
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

”

<sup>(8)</sup> 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.

<sup>(9)</sup> 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.

**Il Capitolo “4. Informazioni sull’Emittente” paragrafo “4.1 Storia ed evoluzione dell’Emittente” viene integrato aggiungendo alla fine il seguente sottoparagrafo:**

#### **4.1 Storia ed evoluzione dell’Emittente**

[omissis]

- **“Cessione delle attività in Kazakhstan: UniCredit Bank Austria ha completato la cessione della quota detenuta in ATFBank JSC a KazNitrogenGaz LLP**

Il 2 maggio 2013 UniCredit ha comunicato che Bank Austria ha completato la vendita del 99,75% detenuto nella banca kazaka JSC ATFBank a KazNitrogenGaz LLP, interamente controllata da Galimzhan Yessenov.

La banca nazionale del Kazakhstan ha approvato l'operazione il 29 marzo 2013.”

**Il Capitolo “4. Informazioni sull’Emittente” paragrafo “4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità” viene interamente sostituito come segue:**

#### **“4.1.5 Qualsiasi fatto recente verificatosi nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità**

Non si sono verificati fatti recenti nella vita dell’Emittente sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.

\*\*\*\*\*

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 *web* [www.unicreditgroup.eu](http://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. ”

**Il Capitolo “9 Organi di Amministrazione, di Direzione e di Controllo” paragrafo “9.1 Componenti degli organi di amministrazione e controllo” – “Consiglio di amministrazione” viene modificato come segue:**

**In sostituzione del terzo e quarto capoverso sono inseriti i seguenti:**

“Successivamente alla predetta Assemblea, a seguito delle dimissioni rassegnate dal Vice Presidente Khadem Al Qubaisi (con efficacia 3 ottobre 2012) e dal Consigliere Antonio Maria Marocco (con efficacia 3 dicembre 2012), il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente ha cooptato quali Consiglieri rispettivamente in data 18 ottobre 2012 il Signor Mohamed Ali Al Fahim, nominando altresì il Consigliere Luca Cordero di Montezemolo Vice Presidente, e in data 18 dicembre 2012 il Signor Giovanni Quaglia.

Il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 15 marzo 2013 ha altresì preso atto delle dimissioni del Sig. Friedrich Kadrnoska rassegnate in data 6 marzo 2013 con efficacia dal termine dell’Assemblea dei Soci dell’11 maggio 2013, chiamata ad approvare il bilancio al 31 dicembre 2012.

L’Assemblea ordinaria di UniCredit dell’11 maggio 2013 ha integrato il Consiglio di Amministrazione, confermando nella loro carica gli Amministratori già cooptati, Signori Mohamed Ali Al Fahim e Giovanni Quaglia, e nominando il Signor Alexander Wolfgring, in sostituzione del Consigliere Kadrnoska.

I Signori Al Fahim, Quaglia e Wolfgring hanno dichiarato di essere indipendenti ai sensi del TUF e del Codice di Autodisciplina delle Società Quotate approvato dal Comitato per la *Corporate Governance*.”

**Nella Tabella sono apportate le seguenti modifiche:**

**1) si intende cancellata la voce relativa al Singor Kadrnoska ed inserita la seguente voce:**

Nome	Carica Ricoperta nell’Emittente	Principali attività esercitate al di fuori dell’Emittente
Alexander Wolfgring <sup>2</sup>	Consigliere	Managing Director AVB Holding GmbH, Vienna; Managing Director API Besitz, GmbH, Vienna; Managing Director SBV Social Business GmbH, Vienna; Membro del Consiglio di Sorveglianza Österreichisches Verkehrsbüro AG, Vienna; Managing Director AVZ GmbH, Vienna; Managing Director AVZ Holding GmbH, Vienna; Managing Director AVZ Finanz-Holding GmbH, Vienna; Managing Director LVBG Luftverkehrsbeteiligungs GmbH, Vienna.

<sup>2</sup> Consigliere in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dall’articolo 148 del TUF e dall’articolo 3 del Codice di Autodisciplina. ”

**2) con riferimento alla colonna intitolata “Principali attività esercitate al di fuori dell’Emittente”, per il Consigliere Giovanni Quaglia si intende eliminata la carica di “Presidente del Consiglio di Amministrazione di REAM Sgr S.p.A.” e aggiunta la carica di “Membro del Consiglio di Amministrazione di SIAS S.p.A.”**

**In sostituzione del terzultimo capoverso è inserito il seguente:**

“Il Consiglio di Amministrazione, in conformità alle previsioni regolamentari e statutarie vigenti, ha effettuato l’accertamento in ordine alla sussistenza dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza in capo a tutti i Consiglieri nominati dall’Assemblea dell’11 maggio 2012. Per quanto riguarda i tre Consiglieri nominati dall’Assemblea dell’11 maggio 2013, si precisa che gli stessi hanno dichiarato all’atto della candidatura di essere in possesso di suddetti requisiti.”

**Il Capitolo “9 Organi di Amministrazione, di Direzione e di Controllo”, paragrafo “9.1 Componenti degli organi di amministrazione e controllo” - “Collegio Sindacale” viene sostituito come segue:**

***“Collegio Sindacale***

Il Collegio Sindacale in carica alla data del presente documento è stato nominato dall’Assemblea ordinaria dell’11 maggio 2013 per gli esercizi 2013 - 2015 con scadenza alla data dell’Assemblea convocata per l’approvazione del bilancio relativo all’esercizio 2015.

I componenti del Collegio Sindacale e l’elenco delle cariche dagli stessi ricoperte in altre società diverse dall’Emittente sono indicati nella seguente tabella.

<b>Nome</b>	<b>Carica Ricoperta nell’Emittente</b>	<b>Principali attività esercitate al di fuori dell’Emittente</b>
<b>Maurizio Lauri</b>	Presidente Collegio Sindacale	Sindaco Effettivo di Tirreno Power S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale di Cosmic Blue Team S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale di GDF Suez Rinnovabili S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale di GDF Suez Produzione S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale Rino Immobiliare S.r.l.; Presidente del Collegio Sindacale Pratesi Service S.r.l.; Presidente del Collegio Sindacale Lori S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale Rino Pratesi S.p.A.; Presidente del Collegio Sindacale Pratesi Hotel Division S.r.l.; Presidente del CdA di RSM Tax & Advisory Italy S.r.l.; Sindaco Unico di Helio - Capital S.p.A.; Liquidatore di Help Rental Service S.r.l.; Socio Accomandante di AGF di Susanna Barbaliscia & C.; Sindaco Supplente di ENI S.p.A.
<b>Giovanni Battista Alberti</b>	Sindaco Effettivo	-
<b>Cesare Bioni</b>	Sindaco Effettivo	Membro del Collegio dei Revisori della Fondazione Universitaria Marco Biagi; Consigliere presso la Fondazione Demo Center-Sipe; Sindaco Supplente di Modena Formazione per la Pubblica Amministrazione e per l’Impresa S.r.l.
<b>Enrico Laghi</b>	Sindaco Effettivo	Presidente del Consiglio di Amministrazione di Beni Stabili SpA; Amministratore di B4 Holding S.r.l.; Liquidatore di Lkts SpA in liquidazione e delle società del gruppo ex Ktesios; Amministratore unico di Studio Laghi S.r.l.; Amministratore unico di Radiology 2002 S.r.l.; Presidente del Collegio Sindacale di Acea SpA; Presidente del Collegio Sindacale di Prelios SpA.; Sindaco Effettivo di Pirelli & C. SpA; Sindaco Effettivo di Gruppo Editoriale Espresso SpA; Presidente del Collegio Sindacale di Acea Produzione SpA; Sindaco Effettivo di Servizi Aerei SpA (Gruppo Eni)
<b>Maria Enrica Spinardi</b>	Sindaco Effettivo	Liquidatore di Webasto Product Italy SpA in Liquidazione; Sindaco Supplente di Equiter SpA.

Alla data del presente documento, i Sindaci Supplenti sono i Sigg. Federica Bonato, Paolo Domenico

Sfameni, Marco Lacchini e Beatrice Lombardini.

Tutti i membri del Collegio Sindacale sono iscritti nel registro dei revisori legali e hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di onorabilità, professionalità ed indipendenza richiesti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

Tutti i membri del Collegio Sindacale di UniCredit, ai fini della carica svolta, sono domiciliati presso la Direzione Generale dell'Emittente.

Gli aggiornamenti relativi alle informazioni sul Collegio Sindacale saranno di volta in volta pubblicati sul sito *internet* dell'Emittente. ”

**Il Capitolo “10 Principali Azionisti” paragrafo “10.1 Informazioni relative agli assetti proprietari” viene integralmente sostituito come segue:**

**“10.1 Informazioni relative agli assetti proprietari**

Alla data del presente documento, nessun soggetto esercita il controllo dell’Emittente ai sensi dell’art. 93 del D.Lgs. n. 58/1998.

Alla data del presente documento, il capitale sociale, interamente sottoscritto e versato, è pari a euro 19.654.856.199,43 diviso in 5.791.633.617 azioni prive di valore nominale, di cui 5.789.209.719 azioni ordinarie e 2.423.898 azioni di risparmio.

Alla data del 13 maggio 2013, i maggiori azionisti, titolari di partecipazioni rilevanti come da comunicazioni ricevute ai sensi della vigente normativa, risultavano essere:

<b>Azionista</b>	<b>Azioni ordinarie</b>	<b>Quota in possesso sul capitale ordinario</b>
Aabar Luxembourg S.A.R.L.	376.200.000	6,498%
PGFF Luxembourg S.A.R.L.	290.000.000	5,009%
Fondazione Cassa di Risparmio di Verona, Vicenza, Belluno e Ancona	204.508.472	3,533%
DELFIN S.A.R.L.	173.685.000	3,000%
Gruppo Central Bank of Libya	168.529.755	2,911%
Capital Research and Management Company (Diritto di voto a titolo di gestione discrezionale del risparmio) <sup>(1)</sup>	158.097.471	2,731%
Carimonte Holding S.p.A.	131.213.277	2,267%
Gruppo Allianz	121.280.348	2,095%

(1) di cui 127.901.060, 2,209%, per conto di EuropeanPacific Growth Fund.

Gli aggiornamenti relativi alle informazioni sui principali azionisti saranno di volta in volta pubblicati sul sito internet dell’Emittente.

Ai sensi dell’articolo 5 dello Statuto di UniCredit, nessun avente diritto al voto può esercitarlo, ad alcun titolo, per un quantitativo di azioni dell’Emittente superiore al 5% del capitale sociale avente diritto a voto. Ai fini del computo di tale soglia, dovrà tenersi conto della partecipazione azionaria complessiva facente capo al controllante, persona fisica o giuridica o società, a tutte le controllate – dirette o indirette – ed alle collegate, così come delle azioni detenute tramite fiduciarie e/o interposta persona e/o di quelle per le quali il diritto di voto sia attribuito a qualsiasi titolo a soggetto diverso dal titolare; non dovrà tenersi conto, viceversa, delle partecipazioni azionarie incluse nel portafoglio di fondi comuni di investimento gestiti da società controllate o collegate. ”



**Il Capitolo “11 Informazioni finanziarie riguardanti le attività e le passività, la situazione finanziaria e i profitti e le perdite dell’Emittente”, paragrafo “11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati”, paragrafo “11.2 Bilanci”, paragrafo “11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali”, paragrafo “11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie”, paragrafo “11.5 Informazioni finanziarie infrannuali” e “11.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell’Emittente”, viene modificato e integralmente sostituito come segue:**

**“11.1 Informazioni finanziarie relative agli esercizi passati**

I seguenti documenti, a disposizione del pubblico secondo quanto indicato al Capitolo 14, sono da considerarsi inclusi mediante riferimento nel presente documento.

**Resoconti intermedi di gestione consolidati del Gruppo Bancario UniCredit al 31.03.2013 ed al 31.03.2012 non assoggettati a revisione contabile:**

	<b>31.03.2013</b>	<b>31.03.2012</b>
Nota al resoconto intermedio di gestione	pag. 8	pag. 8
Principali dati del Gruppo Bancario UniCredit	pag. 14	pag. 14
Stato patrimoniale riclassificato	pag. 16	pag. 16
Conto economico riclassificato	pag. 17	pag. 17
Stato patrimoniale - Evoluzione trimestrale	pag. 18	pag. 18
Conto economico – Evoluzione trimestrale	pag. 19	pag. 19
Risultati del Gruppo	pag. 23	pag. 23
L’evoluzione prevedibile della gestione	pag. 51	pag. 49
Nota informativa	pag. 52	pag. 50
Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari	pag. 55	pag. 51

**Fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per l’esercizio chiuso al 31.12.2012 e Fascicolo di bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per l’esercizio chiuso al 31.12.2011, assoggettati a revisione contabile completa e relativi allegati:**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Stato patrimoniale riclassificato (Relazione sulla Gestione)	pag. 28	pag. 28
Conto economico riclassificato (Relazione sulla Gestione)	pag. 29	pag. 29
Stato patrimoniale (Bilancio)	pagg. 88-89	pagg. 130-131
Conto economico (Bilancio)	pag. 90	pag. 132
Prospetto della redditività complessiva	pag. 91	pag. 133
Prospetto delle variazioni del patrimonio netto	pagg. 92-93	pagg. 134-135
Rendiconto finanziario consolidato	pagg. 94-95	pagg. 136-137
Nota integrativa consolidata	pagg. 97-484	pagg. 139-464
Relazione della Società di Revisione	pagg. 509-511	pagg. 531-533

**Fascicolo di bilancio di UniCredit S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31.12.2012 e Fascicolo di bilancio di UniCredit S.p.A. per l’esercizio chiuso al 31.12.2011, assoggettati a revisione contabile completa e relativi allegati:**

	<b>31.12.2012</b>	<b>31.12.2011</b>
Stato patrimoniale riclassificato (Relazione sulla Gestione)	pag. 18	pag. 18
Conto economico riclassificato (Relazione sulla Gestione)	pag. 19	pag. 19
Stato patrimoniale (Bilancio)	pag. 56	pag. 50
Conto economico (Bilancio)	pag. 57	pag. 51
Prospetto della redditività complessiva	pag. 57	pag. 51

Prospetto delle variazioni intervenute nelle voci del patrimonio netto	pagg. 58-59	pagg. 52-53
Rendiconto finanziario	pagg. 60-61	pagg. 54-55
Nota integrativa	pagg. 63-270	pagg. 57-264
Relazione della Società di Revisione	pagg. 305-307	pagg. 301-303

## **11.2 Bilanci**

Il bilancio di esercizio dell'Emittente ed il bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2012 e al 31 dicembre 2011, sono inclusi mediante riferimento nel presente documento.

## **11.3 Revisione delle informazioni finanziarie annuali**

Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo UniCredit relative al bilancio d'esercizio 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 del bilancio ed incluse mediante riferimento nel presente documento.

## **11.4 Data delle ultime informazioni finanziarie**

Alla data di approvazione del presente Supplemento le ultime informazioni finanziarie relative al Gruppo UniCredit sono riportate nel Resoconto intermedio di gestione consolidato al 31 marzo 2013.

## **11.5 Informazioni finanziarie infrannuali**

I Resoconti intermedi di gestione consolidati al 31 marzo 2013 e al 31 marzo 2012 sono inclusi mediante riferimento nel presente documento.

Le informazioni finanziarie trimestrali non sono state sottoposte a revisione.

Le relazioni semestrali e trimestrali dell'Emittente e del Gruppo per l'esercizio 2013, quando approvate, saranno messe a disposizione del pubblico nelle forme indicate al capitolo 14 del presente documento.

## **11.7 Cambiamenti significativi nella situazione finanziaria dell'Emittente**

Alla data del presente documento non si segnalano significativi cambiamenti negativi nella situazione finanziaria o commerciale del Gruppo UniCredit, dalla chiusura dell'ultimo periodo per il quale sono state pubblicate informazioni finanziarie infrannuali (31 marzo 2013). ”

**Il Capitolo “13 Informazioni provenienti da terzi, pareri di esperti e dichiarazioni di interessi”  
paragrafo “13.1 Relazione e pareri di esperti” viene sostituito come segue:**

**“13.1 Relazioni e pareri di esperti**

La Società di Revisione ha effettuato la revisione contabile del bilancio di esercizio dell’Emittente e del bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2012 e 31 dicembre 2011, esprimendo, per ciascun esercizio, un giudizio senza rilievi con apposite relazioni incluse mediante riferimento nel presente documento. ”

**Il Capitolo “14 Documenti accessibili al pubblico” viene sostituito come segue:**

**“14. Documenti accessibili al pubblico**

Dalla data di pubblicazione del presente documento e per tutta la durata della sua validità, i seguenti documenti, unitamente ai comunicati stampa divulgati dall'Emittente, nonché le altre informazioni e gli ulteriori documenti da mettersi, secondo le seguenti modalità, a disposizione del pubblico, ai sensi della vigente normativa applicabile, possono essere consultati presso la Sede Sociale e presso la Direzione Generale della Banca, nonché, tranne l'atto costitutivo, in formato elettronico sul sito *web* dell'Emittente *www.unicreditgroup.eu*:

- Atto costitutivo e Statuto dell'Emittente;
- Resoconto intermedio di gestione consolidato del Gruppo UniCredit al 31 marzo 2013;
- Resoconto intermedio di gestione consolidato del Gruppo UniCredit al 31 marzo 2012;
- Fascicolo del bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del bilancio consolidato del Gruppo UniCredit per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Fascicolo del bilancio di esercizio dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, assoggettato a revisione contabile completa e relativi allegati;
- Comunicato Stampa datato 14 novembre 2011 “UniCredit: piano strategico”;
- Comunicato Stampa datato 29 gennaio 2013 “UniCredit centralizza le attività dei Paesi baltici in linea con il piano strategico”;
- Comunicato Stampa datato 29 gennaio 2013 “UniCredit annuncia l'avvio dell'offerta di azioni ordinarie detenute in Bank Pekao S.A., fino ad un massimo di 9.1% dell'attuale capitale sociale”;
- Comunicato Stampa datato 30 gennaio 2013 “UniCredit annuncia il pricing dell'offerta di azioni ordinarie detenute in Bank Pekao S.A.”;
- Comunicato stampa datato 15 marzo 2013 “UniCredit: risultati di Gruppo 4trim12”;
- Comunicato stampa datato 29 marzo 2013 relativo alla convocazione dell'Assemblea dei soci.

È previsto che il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente approvi (i) i risultati semestrali consolidati del Gruppo UniCredit al 30 giugno 2013, assoggettati a revisione contabile limitata, nella seduta del 6 agosto 2013 e (ii) i risultati trimestrali del Gruppo UniCredit al 30 settembre 2013, non assoggettati a revisione contabile, nella seduta dell'11 novembre 2013.

L'Emittente mette a disposizione del pubblico, entro i termini e secondo le modalità previsti dalla vigente normativa applicabile, le relazioni trimestrali e le relazioni semestrali.

Dalla data di pubblicazione del presente documento e per tutta la durata della sua validità, possono altresì essere consultati sul sito *web* dell'Emittente *www.unicreditgroup.eu* le informazioni su eventi e circostanze rilevanti, aventi carattere periodico, che l'Emittente è tenuto a mettere a disposizione del pubblico ai sensi della vigente normativa applicabile.

**Si invitano i potenziali investitori a leggere la documentazione a disposizione del pubblico e quella inclusa mediante riferimento nel presente documento al fine di ottenere maggiori informazioni in merito alle condizioni economico-finanziarie e all'attività del Gruppo UniCredit.”**