

# UNICREDIT BANK AG

## Mitteilung gemäß den Wertpapierbedingungen

Die Aktien der Carrefour S.A. (ISIN FR0000120172) (die "**Aktien**") sind Basiswert bzw. Korbbestandteil der unten aufgeführten Wertpapiere (die "**Wertpapiere**"). Die Gesellschaft, die die Aktien herausgegeben hat, hat per 5. Juli 2011 eine Abspaltung (die "**Kapitalmaßnahme**") der Distribuidora Internacional De Alimentacion (die "**Neue Gesellschaft**") durchgeführt. Aktionäre der Carrefour S.A. erhielten dabei für jede Aktie eine neue Aktie der Neuen Gesellschaft (ISIN ES0126775032) in Form einer Sonderdividende. Die Aktien der Neuen Gesellschaft wurden dabei für einen Tag als zusätzlicher Basiswert bzw. Korbbestandteil der Wertpapiere aufgenommen und mit dem Schlusskurs vom 5. Juli 2011 unter Anwendung eines Anpassungsfaktors von 0,88287 (der "**Anpassungsfaktor**") wieder entfernt.

Aufgrund der Kapitalmaßnahme wurde eine Anpassung der in den Wertpapierbedingungen beschriebenen Methode zur Festlegung des Rückzahlungsbetrags und ggf. des Bezugsverhältnisses erforderlich. Demzufolge wurden mit Wirkung vom 6. Juli 2011 die gemäß der jeweiligen Wertpapierbedingungen bereits festgestellten Werte unter Anwendung des Anpassungsfaktors von der jeweiligen Berechnungsstelle wie folgt neu berechnet:

WKN	Seriennummer	Produkt	Ausgangswert (initial) alt	Ausgangswert (initial) neu	Barrier Level alt	Barrier Level neu	Cap Level alt	Cap Level neu	Bezugsverhältnis alt	Bezugsverhältnis neu
HV2AUU	AB1	HVB 6% Zins Ass Anleihe (Tranche 1)	EUR 49,77	EUR 43,940440						
HV2AUV	AB2	HVB 6% Zins Ass Anleihe (Tranche 2)	EUR 54,22	EUR 47,869211						
784649	AB5	Foundation Garant Anleihe	EUR 48,06	EUR 42,430732						
HV2D7G	AB15	HVB 6% Zins Ass Anleihe II (Tranche 1)	EUR 35,565	EUR 31,399272						
HV2D7H	AB16	HVB 6% Zins Ass Anleihe II (Tranche 2)	EUR 36,15	EUR 31,915751						
HV5CXG	AB719	HVB Memory Garant Anleihe	EUR 27,285	EUR 24,089108						
HV5HEV	P005598	HVB Bonus Cap Zertifikat			EUR 20,25	EUR 17,878118	EUR 37,70	EUR 33,284199	1	1,13267
HV5HEW	P005599	HVB Bonus Cap Zertifikat			EUR 23,60	EUR 20,835732	EUR 39,90	EUR 35,226513	1	1,13267

Diese Mitteilung und weitere Informationen werden bei der UniCredit Bank AG, LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 München, zur kostenlosen Ausgabe an das Publikum bereitgehalten.

**UniCredit Bank AG**