

UNICREDIT BANK AG

Mitteilung gemäß den Wertpapierbedingungen

Aktienanleihe (WKN HV5FVA) (P003745)

Aktienanleihe (WKN HV5FVB) (P003746)

Die Intesa Sanpaolo S.p.A. (ISIN IT0000072618), deren Aktie der Basiswert der oben genannten Wertpapiere ist, hat zum 23. Mai 2011 eine Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht durchgeführt. Das Bezugsverhältnis beträgt 7:2. Aufgrund der Kapitalerhöhung wurde eine Anpassung der Wertpapierbedingungen erforderlich, wofür die festgelegten Werte für die Aktie der Intesa Sanpaolo S.p.A. unter Anwendung eines Anpassungsfaktors von 0,937878 wie folgt neu berechnet wurden:

<u>Serien Nr.</u>	<u>WKN</u>	<u>Basispreis vor Anpassung:</u>	<u>Basispreis nach Anpassung:</u>
P003745	HV5FVA	2,34	2,194635
P003746	HV5FVB	2,48	2,325937

<u>Serien Nr.</u>	<u>WKN</u>	<u>Bezugsverhältnis vor Anpassung:</u>	<u>Bezugsverhältnis nach Anpassung:</u>
P003745	HV5FVA	427,350427	455,656735
P003746	HV5FVB	403,225806	429,934177

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