

UNICREDIT BANK AG

Mitteilung gemäß den Wertpapierbedingungen

Opti Anleihe (WKN HV5AC7) (ZB 538)
Opti Anleihe (WKN HV5AD9) (ZB 550)
Opti Anleihe (WKN HV5ADC) (ZB 544)
Opti Anleihe (WKN HV5ADL) (ZB 545)
Opti Anleihe (WKN HV5ADM) (ZB 546)
Opti Anleihe (WKN HV5AEJ) (ZB 562)
Opti Anleihe (WKN HV5AEM) (ZB 563)
Relax Express Zertifikat (WKN HV5AB0) (ZB521)
Relax Sammel Express Zertifikat (HV5AFU) (ZB596)

Die Porsche Automobil Holding SE (ISIN DE000PAH0038), deren Aktie der Referenzwert der oben genannten Wertpapiere bzw. deren Aktie Bestandteil des den Wertpapieren zugrunde liegenden Aktienkorbes ist, hat per 30. März 2011 eine Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht durchgeführt. Das Bezugsverhältnis beträgt 1:0,75. Aufgrund der Kapitalerhöhung wurde eine Anpassung der Wertpapierbedingungen erforderlich, wofür die Ausgangswerte für die Aktie der Porsche Automobil Holding SE unter Anwendung eines Anpassungsfaktors von 0,854806 wie folgt neu berechnet wurden:

<u>Serien Nr.</u>	<u>WKN</u>	<u>Basiswert vor Anpassung:</u>	<u>Basiswert nach Anpassung:</u>
ZB538	HV5AC7	96,129823	82,172349
ZB550	HV5AD9	85,863996	73,397059
ZB544	HV5ADC	85,863996	73,397059
ZB545	HV5ADL	85,863996	73,397059
ZB546	HV5ADM	85,863996	73,397059
ZB562	HV5AEJ	84,468455	72,204142
ZB563	HV5AEM	84,468455	72,204142
ZB521	HV5AB0	94,265916	80,579071
ZB596	HV5AFU	65,1602870013	55,699404

Diese Mitteilung und weitere Informationen werden bei der UniCredit Bank AG, LC14SS, Arabellastraße 12, 81925 München, zur kostenlosen Ausgabe an das Publikum bereitgehalten.

UniCredit Bank AG