

UNICREDIT BANK AG

Mitteilung gemäß den Wertpapierbedingungen

Die Aktien der Air Liquide S.A. (ISIN FR0000120073) (die "**Aktien**") sind Basiswert bzw. Korbbestandteil der unten aufgeführten Wertpapiere. Die Gesellschaft, die die Aktien herausgegeben hat, hat per 9. Mai 2012 die Ausgabe von Bonus-Aktien (1 neue Bonusaktie für 10 alte Aktien) beschlossen (die "**Kapitalmaßnahme**") und in Bezug auf die Aktien per 31. Mai 2012 durchgeführt. Aufgrund der Kapitalmaßnahme wurde eine Anpassung der in den Wertpapierbedingungen beschriebenen Methode zur Berechnung bzw. Festlegung des Rückzahlungsbetrags und ggf. des Bezugsverhältnisses erforderlich. Demzufolge wurden die gemäß den jeweiligen Wertpapierbedingungen bereits festgestellten Werte unter Anwendung eines Anpassungsfaktors von 0,90909 von der jeweiligen Berechnungsstelle wie folgt neu berechnet:

WKN	Seriennummer	Produkt	Basispreis neu	Cap Level neu	Bezugsverhältnis neu
HV5PZX	P012177	HVB Aktienanleihe	EUR 75,909015		13,173666
HV5PZY	P012178	HVB Aktienanleihe	EUR 71,81811		13,924065
HV5USJ	P017559	HVB Aktienanleihe	EUR 78,636285		12,716776
HV5U1E	P017847	HVB Discount Zertifikat		EUR 78,636285	1,100001
HV5U1F	P017848	HVB Discount Zertifikat		EUR 74,090835	1,100001
HV5XR0	P021083	HVB Discount Zertifikat		EUR 89,99991	1,100001
HV5XR1	P021084	HVB Discount Zertifikat		EUR 82,72719	1,100001

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