

an / to

Corporate & Investment Banking
UniCredit Bank AG
Arabellastr. 12
D-81925 Munich
Germany
GMS1SD Structured Derivatives
Fax +49 (0)89 / 378 - 3334106

Informationen zum Optionsscheininhaber / Information on the Warrant Holder

Datum / Date

Name / Name
Anschrift / Address

Ansprechpartner falls abweichend /
Contact person if differing

Tel.

Fax

Informationen zu den Optionsscheinen / Information on the Warrants

ISIN

Bezeichnung / Warrant Name

Anzahl der auszuübenden Stücke / Number of units to be exercised

Konto der Emittentin / Account of the Issuer

Clearstream Banking, Frankfurt (CBF)

Delivery free of payment to CBF 2115

**Internes Konto (von der Emittentin auszufüllen) / Internal account
(to be completed by the Issuer)**

Nostro (HVB)

Unterschrift Optionsscheininhaber / Signature Warrant Holder

Der Optionsscheininhaber macht hinsichtlich der oben ausgeführten Optionsscheine von seinem Ausübungsrecht Gebrauch und übt die Optionsscheine mit sofortiger Wirkung aus.

The Warrant Holder exercises with respect to the above mentioned Warrants his right to request payment (the "Exercise Right") with immediate effect.

Der Optionsscheininhaber verpflichtet sich, die in der Ausübungserklärung angegebene Anzahl an Optionsscheinen nach Maßgabe der Optionsscheinbedingungen fristgerecht auf das oben angegebene Konto der Emittentin zu übertragen. Es bedarf mindestens 100 Optionsscheine einer Serie oder einem ganzzahligen Vielfachen davon, um von dem Ausübungsrecht wirksam Gebrauch zu machen. Ansonsten wird die angegebene Anzahl von Optionsscheinen auf das nächst kleinere Vielfache von 100 abgerundet und die Ausübungserklärung gilt im Hinblick auf die diese Anzahl übersteigende Anzahl von Optionsscheinen als nicht wirksam abgegeben. Eine Ausübung von weniger als 100 Optionsscheinen ist ungültig und entfaltet keine Wirkung. Optionsscheine, für die nach Ermessen der Emittentin keine wirksame Ausübungserklärung vorliegt oder für die eine Ausübungserklärung als nicht wirksam abgegeben gilt, werden durch die Emittentin unverzüglich auf Kosten des jeweiligen Optionsscheininhabers zurückübertragen.

The Warrant Holder undertakes to transfer the number of Warrants as stated in this Exercise Notice in due time and in compliance with the provisions set forth in the terms and conditions of the Warrants to the above mentioned account of the Issuer. At least 100 Warrants of one series or a multiple thereof are required to make effective use of the Exercise Right. Otherwise, such number of Warrants shall be rounded down to the preceding multiple of 100 Warrants and the Exercise Notice shall not be valid in respect of the Warrants exceeding such rounded number of Warrants. An exercise of less than 100 Warrants is not valid and does not cause any effect. Any Warrants in respect of which in the sole discretion of the Issuer a valid Exercise Notice has not been delivered, or where the Exercise Notice is considered as not being validly delivered are retransferred to the Warrant Holder at the latter's expense and risk.

Diese Ausübungserklärung ist verbindlich und kann zu keinem Zeitpunkt widerrufen werden.

The Redemption Request is binding and irrevocable at any time.

Anlage / Attachment: Nachweis über in Auftrag gegebenen Übertrag der ausgeübten Optionsscheine / Proof of transfer instruction regarding the exercised Warrants.