

UNICREDIT BANK AG

Mitteilung gemäß den Wertpapierbedingungen

Die Aktien der IVG Immobilien AG (ISIN DE0006205701) (die "**Aktien**") sind Basiswert bzw. Korbbestandteil der unten aufgeführten Wertpapiere. Die Gesellschaft, die die Aktien herausgegeben hat, hat per 1. Dezember 2011 eine Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht (die "**Kapitalmaßnahme**") in Bezug auf die Aktien durchgeführt. Aufgrund der Kapitalmaßnahme wurde eine Anpassung der in den Wertpapierbedingungen beschriebenen Methode zur Festlegung des Rückzahlungsbetrags und ggf. des Bezugsverhältnisses erforderlich. Demzufolge wurden die gemäß den jeweiligen Wertpapierbedingungen bereits festgestellten Werte unter Anwendung eines Anpassungsfaktors von 0,9287408 von der jeweiligen Berechnungsstelle wie folgt neu berechnet:

WKN	Seriennummer	Produkt	Cap Level alt	Cap Level neu	Bezugsverhältnis alt	Bezugsverhältnis neu	Basispreis alt	Basispreis neu
HV5H6X	P006237	Discount - Classic	EUR 5,10	EUR 4,736578	1	1,076727		
HV5JTS	P007173	Discount - Classic	EUR 2,05	EUR 1,903919	1	1,076727		
HV5JTT	P007174	Discount - Classic	EUR 2,15	EUR 1,996793	1	1,076727		
HV5J0Y	P007417	Reverse Convertible - Classic			487,804878	525,232528	EUR 2,05	EUR 1,903919
HV5J0Z	P007418	Reverse Convertible - Classic			571,428571	615,272389	EUR 1,75	EUR 1,625296

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