

<b>AVVISO</b> <b>n.12112</b>	13 Luglio 2015	SeDeX - LEV. CERTIFICATES
---------------------------------	----------------	------------------------------

Mittente del comunicato : UniCredit Bank AG

Societa' oggetto : UniCredit Bank AG  
dell'Avviso

Oggetto : Riscatto Straordinario Certificati Italia Leva  
7 Short di UniCredit DE000HV8A5G3

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

Per il certificate in allegato, Borsa Italiana dispone per la giornata del 13/7/2015:

- la sospensione dalle negoziazioni dal mercato di quotazione Borsa - Comparto SeDeX

Dal giorno 14/7/2015 il certificate in allegato verrà cancellato dal Listino Ufficiale.

Relativamente al medesimo certificate le disposizioni contenute nell'Avviso nr. 11868 del 7/7/2015 sono da ritenersi prive di efficacia.

Milano, 13 Luglio 2015

**Avviso agli Investitori**

“Benchmark LEVA ITALIA X-7” con codice ISIN **DE000HV8A5G3**  
(i “**Certificati**”)

Come precedentemente annunciato con avviso n. 9303 datato 21 maggio 2015, l'ulteriore deterioramento delle condizioni di mercato ha incrementato in modo significativo il rischio di gap, portando le Gap Risk Fee a livelli superiori alla Massima Gap Risk Fee fissata all'8%.

Di conseguenza, ai sensi del § 5 (3) e del § 1 (“Gap Risk Fee”) dei Termini e Condizioni, l'Emittente esercita il Diritto di Riscatto Straordinario (cd. “*Issuer's Extraordinary Call Right*”) con efficacia a far data dal 27 Luglio 2015.

I Certificati saranno liquidati per un importo pari al *Cancellation Amount* cinque giorni bancari successivi alla data di efficacia del Riscatto Straordinario, ovvero 3 Agosto 2015.

Il *Cancellation Amount*, che sarà calcolato in conformità con il § 5 (3) dei Termini e Condizioni dei Certificati sulla base del prezzo dell'indice sottostante e considerando il valore di chiusura dell'indice rilevato in data odierna, sarà reso noto con comunicato successivo.

In conseguenza dell'esercizio del Riscatto Straordinario, il riscatto ordinario (cd. *Issuer's Regular Call*) in relazione ai Certificati in oggetto annunciato in data 28 aprile 2015 con avviso di Borsa Italiana n. 7526 ed efficacia alla Call Date 31 luglio 2015, è da considerarsi privo di ogni effetto.

Cordiali saluti,

**UniCredit Bank AG**

UniCredit Bank AG  
Succursale di Milano

Piazza Gae Aulenti, 4 – Torre C  
20154 Milano, Italia  
Tel. +39 02 8862-1

Sede in Milano, Italia  
Banca iscritta all'Albo delle Banche (codice ABI 03081.7)  
Codice Fiscale, Partita IVA  
e n. Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 09144100154

Consiglio di Gestione:  
Dr. Theodor Weimer (Portavoce),  
Dr. Andreas Bohn, Peter Buschbeck,  
Jürgen Danzmayr, Lutz Diederichs,  
Peter Hofbauer, Heinz Laber, Andrea Varese

Presidente del Consiglio di Sorveglianza:  
Federico Ghizzoni

Forma legale: Aktiengesellschaft  
Capitale Sociale EUR 2.407.151.016 interamente versato  
Sede Legale: Monaco, Germania  
N. iscrizione al Court Register di Monaco HR B 421 48  
Tax-Id.No.: 143/102/30007  
VAT Reg.No.: DE 129 273 380

[www.unicreditgroup.eu](http://www.unicreditgroup.eu)

Milan, 13<sup>th</sup> July 2015

**Notice to Certificate Holders**

“Benchmark LEVA ITALIA X-7” with ISIN code **DE000HV8A5G3**  
(the “**Certificates**”)

As previously announced with notice n. 9303 dated 21<sup>st</sup> May 2015, the continued worsening of market conditions increased significantly the Gap Risk Fee leading to a Gap Risk Fee level greater than the Maximum Gap Risk Fee of 8%.

As a consequence, according to § 5 (3) in connection with § 1 (“Gap Risk Fee”) of Terms & Conditions, the Issuer exercises its extraordinary call right (the “Issuer’s Extraordinary Call Right”), with effective date on 27<sup>th</sup> July 2015.

The Certificates will be redeemed at the Cancellation Amount five Banking Days following the effective date of the Issuer’s Extraordinary Call on 3<sup>rd</sup> August 2015.

The Cancellation Amount calculated in accordance with § 5 (3) of the Terms & Conditions based on the underlying index and taking into consideration the closing value of the index observed today, will be communicated in a separate notice.

As a consequence of the Issuer’s Extraordinary Call, the Issuer’s Regular Call of the Certificates which was announced on 28<sup>th</sup> April 2015 with notice n. 7526 with effectiveness on 31<sup>st</sup> July 2015, has to be considered without any effect.

Kind regards,

**UniCredit Bank AG**