

Notice to Certificate Holders

Benchmark Open End on FTSE/MIB index with ISIN **DE000HV8F355** (the “**Certificates**”)

UniCredit Bank AG, in its quality of the Issuer of the Certificates, pursuant to § 29 of the respective Terms and Conditions, informs the Certificate Holders that UniCredit Bank AG will proceed with the regular call of the Certificates listed in Table 1 with effect on the Call Date. Starting from 28th October 2016, in accordance with the Rules of Borsa Italiana S.p.A., UniCredit Bank AG will grant liquidity by quoting the Certificates in bid only, to allow Certificate Holders to sell their position at the current market price till the last trading date (Borsa Italiana notice n. 19898 dated 27/10/2016).

The Certificates will be redeemed in whole on the Call Date at the Redemption Amount as determined by the Calculation Agent according to the formula (Reference Price – Management Fee) x Parity, as stated in § 27 of the respective Terms and Conditions, and will cease to exist.

- The Call Date is 31st January 2017
- The Valuation Date is 31st January 2017
- The Reference Price on the Valuation Date is the official opening price of the index FTSE/MIB published on Reuters page .FTMIB, unless an adjustment or market disruption event occurs
- The payment date is the fifth banking day following the Valuation Date (7th February 2017)

Table 1:

Certificate ISIN Code	Trading code	Underlying	Original Expiry Date (Data di scadenza)	Call Date
DE000HV8F355	UI6985	FTSE/MIB Index	Open End	31.01.2017

Milan, 31st October 2016

UniCredit Bank AG

Avviso agli investitori

Benchmark Open End sull'indice FTSE/MIB con ISIN **DE000HV8F355** (i "Certificati")

UniCredit Bank AG, in qualità di Emittente dei Certificati, in linea con § 29 dei rispettivi Termini e Condizioni, informa i portatori dei Certificati che UniCredit Bank AG esercita il diritto di riscatto regolare dei Certificati elencati in Tabella 1 con efficacia alla data di riscatto (cd. Call Date). A partire dal 28 Ottobre 2016, in linea con il Regolamento di Borsa Italiana S.p.A., UniCredit Bank AG fornirà liquidità agli strumenti tramite quotazione single-sided solo in riacquisto, al fine di consentire ai portatori dei Certificati di rivenderli al prezzo corrente di mercato entro l'ultimo giorno di negoziazione (avviso di Borsa Italiana n. 19898 del 27/10/2016).

I Certificati saranno liquidati alla data di riscatto (Call Date) all'importo di rimborso determinato dall'Agente per il Calcolo secondo la formula (Reference Price – Management Fee) x Parity, come riportato all'articolo 27 dei rispettivi Termini e Condizioni e cesseranno di esistere.

- La data di riscatto (Call Date) è il 31 Gennaio 2017
- La data di valutazione (Valuation Date) è il 31 Gennaio 2017
- Il prezzo di riferimento (Reference Price) alla data di valutazione è il prezzo ufficiale di apertura dell'indice FTSE/MIB pubblicato alla pagina Reuters .FTMIB, salvo il verificarsi di eventi di aggiustamento o turbativa di mercato
- La data di pagamento è il quinto giorno bancario successivo alla data di valutazione (7 Febbraio 2017)

Tabella 1:

Codice ISIN dei Certificati	Codice di Negoziazione	Sottostante	Data di scadenza originale	Data di riscatto (Call Date)
DE000HV8F355	UI6985	Indice FTSE/MIB	Open End	31/01/2017

Milano, 30 Ottobre 2016

UniCredit Bank AG