

| | | |
|--------------------------------|-----------------|--|
| AVVISO n.1695 | 31 Gennaio 2017 | SeDeX - DOMESTICO - INV. CERTIFICATES |
|--------------------------------|-----------------|--|

Mittente del comunicato : UniCredit Bank AG

Societa' oggetto : UniCredit Bank AG
dell'Avviso

Oggetto : Avviso Benchmark Open End UniCredit
Bank AG su oro e argento

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Gli strumenti finanziari in allegato verranno cancellati dal listino ufficiale a decorrere dal giorno 27/07/2017.

Notice to Certificate Holders

Benchmark Open End on gold with ISIN DE000HV78AJ3

Benchmark Open End on silver with ISIN DE000HV78AK1

(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 grants 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 27th October 2016).

The Certificates will cease to exist and will be redeemed in whole at the Optional Redemption Amount as determined by the Calculation Agent according to the formula stated in § 27 of the respective Terms and Conditions, in brief [(Reference Price – Quanto Maintenance Fee) x Parity].

- The Call Date is 31st July 2017
- The Valuation Date is 1st August 2017
- The Reference Price on the Valuation Date is the following, unless an adjustment or market disruption event occurs:
 - with respect to the LBMA Gold Commodity, the London p.m. fixing price calculated by the London Bullion Market Association (released at 3.00 p.m.London time) on the Valuation Date
 - with respect to the LBMA Silver Commodity, the London daily fixing price calculated by the London Bullion Market Association (released at 12.00 a.m. London time) on the Valuation Date
- The payment date is the fifth banking day following the Valuation Date (8th August 2017)

Table 1:

| Certificate ISIN Code | Trading code | Underlying | original Expiry Date (Data di scadenza) | Call Date |
|-----------------------|--------------|-------------|---|------------------|
| DE000HV78AJ3 | UI5403 | LBMA Gold | Open End | 31.07.2017 |
| DE000HV78AK1 | UI5404 | LBMA Silver | Open End | 31.07.2017 |

Milan, 30th January 2017

UniCredit Bank AG

Avviso agli investitori

Benchmark Open End sull'oro con ISIN DE000HV78AJ3

Benchmark Open End sull'argento con ISIN DE000HV78AK1

(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 fornisce 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 cesseranno di esistere e saranno liquidati all'importo di rimborso determinato dall'Agente per il Calcolo secondo la formula riportata all'articolo 27 dei rispettivi Termini e Condizioni, in breve $[(Reference\ Price - Quanto\ Maintenance\ Fee) \times Parity]$ ossia $[(Prezzo\ di\ riferimento - commissioni\ quanto\ cumulate) \times multiplo]$.

- La data di riscatto (Call Date) è il 31 Luglio 2017
- La data di valutazione (Valuation Date) è il 1 Agosto 2017
- Il prezzo di riferimento (Reference Price) alla data di valutazione è il seguente, salvo il verificarsi di eventi di aggiustamento o turbativa di mercato:
 - con riferimento all'oro LBMA, il prezzo di fixing calcolato da London Bullion Market Association alle 15.00, ora di Londra alla data di valutazione
 - con riferimento all'argento LBMA, il prezzo di fixing calcolato da London Bullion Market Association alle 12.00, ora di Londra alla data di valutazione
- La data di pagamento è il quinto giorno bancario successivo alla data di valutazione (8 Agosto 2017)

Tabella 1:

| Codice ISIN dei Certificati | Codice di Negoziazione | Sottostante | Data di scadenza originale | Data di riscatto (Call Date) |
|-----------------------------|------------------------|--------------|----------------------------|-------------------------------------|
| DE000HV78AJ3 | UI5403 | LBMA Oro | Open End | 31.07.2017 |
| DE000HV78AK1 | UI5404 | LBMA Argento | Open End | 31.07.2017 |

Milano, 30 Gennaio 2017

UniCredit Bank AG