SUPPLEMENTO AI PROSPETTI DI BASE

relativi ai programmi di offerta e quotazione

"PROTECTION E COLLAR *CERTIFICATES*"

"EXPRESS *CERTIFICATES*"

"BONUS *CERTIFICATES*"

"TWIN WIN *CERTIFICATES*"

"OUPERFORMANCE *CERTIFICATES*"

"CASH COLLECT *CERTIFICATES*"

"*COVERED WARRANT* SU *COMMODITIES*, INDICI, TASSI DI CAMBIO, AZIONI, TITOLI DI STATO E *FUTURES* SU TASSI DI INTERESSE"

"EXPRESS WORST OF *CERTIFICATES*"

di

UniCredit Bank AG

Il supplemento ai prospetti di base (il **Supplemento**) è relativo ai programmi di offerta e quotazione

(i) "Protection e Collar *Certificates*";

(ii) "Express *Certificates*";

(iii) "Bonus *Certificates*";

(iv) "Twin Win *Certificates*";

(v) "Ouperformance *Certificates*";

(vi) "Cash Collect *Certificates*";

(vii) "*Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi Di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* Su Tassi Di Interesse";

(viii) "Express Worst of *Certificates*",

di Unicredit Bank AG (l'**Emittente** o la **Banca** o **HVB** e, unitamente alle sue controllate consolidate, il **Gruppo HVB**), costituiti dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi; II) Informazioni sull'Emittente in cui il Documento di Registrazione è incorporato per riferimento e III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'offerta e la quotazione (ciascuno un **Prospetto di Base** e congiuntamente i **Prospetti di Base**).

Ai sensi dell'articolo 95-*bis*, comma 2 del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il **TUF), gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere gli strumenti finanziari prima della pubblicazione del Supplemento hanno il diritto, esercitabile in due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione.**

I Prospetti di Base (i), (ii), (iii), (iv), (v) e (vi) sono stati depositati presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013. Il Prospetto di Base (vii) è stato depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020697 del 14 marzo 2013. Il Prospetto di Base (viii) è stato depositato presso la CONSOB in data 10 settembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0072666/13 del 5 settembre 2013.

Il Documento di Registrazione è stato depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014.

Il Supplemento è stato redatto ai sensi dell'articolo 16 della direttiva 2003/71/CE (la **Direttiva** o la **Direttiva Prospetti**), degli articoli 94, commi 1 e 7, e 113, commi 1 e 2 del TUF e degli articoli 8, 9 e 53 del regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato ed integrato (il **Regolamento Emittenti**).

Il Supplemento è stato predisposto al fine di dare atto della pubblicazione in data 12 novembre 2013 della Relazione Trimestrale al 30 settembre 2013, contenente i dati consolidati del Gruppo HVB relativi ai primi nove mesi dell'anno solare corrente, conclusisi il 30 settembre 2013.

Il Supplemento è stato depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014.

L'informativa completa sull'Emittente e sull'offerta e/o quotazione degli strumenti finanziari rilevanti può essere ottenuta solo sulla base della consultazione congiunta dei prospetti di Base, del Documento di Registrazione, del Supplemento e delle pertinenti condizioni definitive (le **Condizioni Definitive**).

Si veda inoltre il Capitolo "Fattori di Rischio", nei Prospetti di Base, nel Documento di Registrazione, come modificati dal Supplemento, e nelle Condizioni Definitive per l'esame di taluni fattori di rischio che devono essere presi in considerazione prima di procedere ad un investimento negli strumenti finanziari rilevanti.

L'adempimento dell'obbligo di pubblicazione del Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relativi.

Il Supplemento, unitamente ai Prospetti di Base e al Documento di Registrazione, è a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente situati in LCD7SR, Arabellastraβe 12, 81925 Monaco, Germania, presso gli uffici della succursale di Milano in

Piazza Gae Aulenti 4, 20154 Milano, Italia. Il Supplemento, unitamente ai Prospetti di Base e al Documento di Registrazione è altresì consultabile sul sito web dell'Emittente www.investimenti.unicredit.it.

Ulteriori luoghi di messa a disposizione dei documenti menzionati saranno indicati nelle rilevanti Condizioni Definitive.

Una copia cartacea del Supplemento, dei Prospetti di Base e del Documento di Registrazione verrà consegnata gratuitamente ad ogni potenziale investitore che ne faccia richiesta.

Indice

1. PERSONE RESPONSABILI 5
1.1 Indicazione delle persone responsabili 5
1.2 Dichiarazione di responsabilità 5
2. SUPPLEMENTO AI PROSPETTI DI BASE – RAGIONI DELLA PUBBLICAZIONE 6
SEZIONE I: MODIFICHE AI PROSPETTI DI BASE 8
A) MODIFCHE ALLA NOTA DI SINTESI 8
B) MODIFICHE ALL'APPENDICE 1 DEI PROSPETTI DI BASE – PROFORMA DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE 13

UniCredit
Corporate & Investment Banking

PERSONE RESPONSABILI

Indicazione delle persone responsabili

UniCredit Bank AG, con sede legale in Kardinal-Faulhaber-Strasse 1, 80333 Monaco, Repubblica Federale di Germania (**HVB**), assume la responsabilità delle informazioni e dei dati contenuti nel Supplemento.

Dichiarazione di responsabilità

UniCredit Bank AG attesta che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Supplemento, sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

Andrea Rozzi

Responsabile dell'Ufficio Legale, Italia

di UniCredit Bank AG

Gianmarco Davide Grisotti

Ufficio Legale, Italia

di UniCredit Bank AG

2. SUPPLEMENTO AI PROSPETTI DI BASE – RAGIONI DELLA PUBBLICAZIONE

Il Supplemento depositato presso la CONSOB in data in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014, ai sensi degli articoli 94, commi 1 e 7, e 113, commi 1 e 2 del TUF e degli articoli 8, 9 e 53 del Regolamento Emittenti, è stato redatto al fine di aggiornare i riferimenti al Documento di Registrazione contenuti nei prospetti di base, in ragione dell'intervenuta pubblicazione del nuovo Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014.

I prospetti di base relativi ai programmi di offerta e quotazione:

(i) "Protection e Collar *Certificates*";

(ii) "Express *Certificates*";

(iii) "Bonus *Certificates*";

(iv) "Twin Win *Certificates*";

(v) "Ouperformance *Certificates*";

(vi) "Cash Collect *Certificates*",

depositati presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013,

(vii) "*Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi Di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e Futures Su Tassi Di Interesse",

depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020697 del 14 marzo 2013,

(viii) " Express Worst of *Certificates*",

depositato presso la CONSOB in data 10 settembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0072666/13 del 5 settembre 2013,

(ciascuno un **Prospetto di Base** e, congiuntamente, i **Prospetti di Base**), sono modificati ed integrati nei modi indicati nel presente Supplemento

Ai sensi dell'articolo 95-*bis*, comma 2 del TUF, gli investitori che hanno già concordato di sottoscrivere gli strumenti finanziari prima della pubblicazione del Supplemento hanno il diritto, esercitabile in due giorni lavorativi dopo tale pubblicazione, di revocare la loro accettazione. In particolare, tale diritto di revoca potrà essere esercitato in relazione agli *Express Worst of Certificates* con codice ISIN DE000HV8A5J7, agli *Express Certificates* con codice ISIN DE000HV8A8B8, agli *Express Coupon Certificates* con codice ISIN DE000HV8A8C6, nonché ai *Cash Collect Certificates Autocallable* con codice ISIN DE000HV8A5L3 per i quali è attualmente in corso un'offerta al pubblico.

1. Ogni riferimento al "Prospetto di Base" o al "Documento di Registrazione" in ciascun Prospetto di Base deve essere interpretato, salvo ove diversamente indicato o inteso dal contesto, quale riferimento al Documento di Registrazione, depositato presso la CONSOB in data in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014, o al relativo Prospetto di Base come integrato e/o modificato dal Supplemento, depositato presso la CONSOB in data in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014.

2. La Nota di Sintesi contenuta in ogni Prospetto di Base è modificata secondo quanto previsto alla Sezione II del presente Supplemento (Modifiche alla Nota di Sintesi);

3. In relazioni al proforma delle Condizioni Definitive dei Prospetti di Base, i riferimenti al "supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "**Supplemento**") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013" dovranno intendersi riferiti al presente Supplemento depositato presso la CONSOB in data in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014.

SEZIONE I: MODIFICHE AI PROSPETTI DI BASE

A) MODIFCHE ALLA NOTA DI SINTESI

La sezione I – Nota di Sintesi in ciascun Prospetto di Base è modificata nel seguente modo.

I seguenti Paragrafi della Sezione B "EMITTENTE" devono intendersi integralmente sostituiti come di seguito riportato.

***

Paragrafo B.10 "Descrizione della natura di eventuali rilievi contenuti nella relazione di revisione relativa alle informazioni finanziarie relative agli esercizi passati":

Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo HVB relative agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2012 ed al 31 dicembre 2011 sono state sottoposte a revisione da parte della società di revisione KPMG AG *Wirtschaftsprüfungsgesellschaft* (**KPMG**), che ha espresso un giudizio senza rilievi.

Le informazioni finanziarie dell'Emittente e consolidate del Gruppo HVB relative al trimestre chiuso al 30 settembre 2013, al contrario, non sono state sottoposte a revisione da parte della società di revisione KMPG.

***

Paragrafo B.12 "Informazioni finanziarie fondamentali selezionate sull'Emittente relative agli esercizi passati":

Indicatori di solvibilità

	30/09/2013 (in conformità a Basilea II) (non sottoposti a revisione)	**31/12/2012 (in conformità a Basilea II)**	**31/12/2011 (in conformità a Basilea II)**
Tier 1 ***(in miliardi di Euro)***	**EUR 19,1**	EUR 19,5	EUR 20,6
Total Capital ratio[1] **(o *equity funds ratio*)**	**22,4%**	19.3%	18.4%
Attività ponderate in base al rischio (*Risk-weighted assets*) ***(in miliardi di Euro)***	**EUR 92,5**	EUR 109,8	EUR 127,4
Tier 1 ratio[1] ***(core capital ratio)***	**20,7%**	17.8%	16.2%
Core Tier 1 ratio[1] ***(core capital ratio without hybrid capital)***	**20,7%**	17.4%	15.6%
Patrimonio di Vigilanza (*Regulatory capital o equity capital*) ***(in miliardi di Euro)***	**EUR 20,7**	EUR 21,2	EUR 23,4

[1)] calcolato in base alle attività ponderate in base al rischio, inclusi equivalenti per rischio di mercato e in aggiunta per il rischio operativo

Secondo quanto previsto dalla normativa applicabile tedesca, HVB non pubblica dati dettagliati sulle attività deteriorate. Pertanto, l'*Annual Report 2012*, *l'Annual Report* 2011, ~~*l'Annual Report* 2010~~ e le relazioni trimestrali e semestrali non illustrano dati analitici finanziari che evidenziano crediti in sofferenza, come:

- Crediti in Sofferenza Lordi /Crediti Lordi,
- Crediti in Sofferenza Netti /Crediti Netti,
- Crediti deteriorati netti verso clienti /Crediti Netti,

In particolare, HVB, ai sensi della normativa ad esso applicabile, pubblica l'ammontare delle partite anomale esclusivamente in quanto dato aggregato, senza pubblicare l'ammontare delle singole voci che le compongono (quali, ad esempio, i crediti in sofferenza).

Alcuni dati finanziari, inclusi nel **3Q2013 *Interim Report*** ~~1Q2013 *Interim Report*~~ sono indicati come segue. Tali dati finanziari non sono stati certificati da KPMG. Si includono anche alcuni dati finanziari contenuti nell'*Annual Report 2012*, nell'*Annual Report* 2011 ~~e nell'*Annual Report* 2010~~. Tali dati finanziari sono stati certificati da KPMG.

(*in milioni di Euro*)	**30/09/2013 (non sottoposti a revisione)**	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Partite Anomale* lorde verso clienti (Gross impaired loans to customers)	**€8.185**	€8.371	€8.402
Partite Anomale* nette verso clienti (Net impaired loans to customers)	**€4.181**	€4.468	€4.216
Crediti Lordi (Gross customer Loans)**	**€117.320**	€126.541	€141.139
Crediti Netti (Net customer Loans)	**€112.946**	€122.212	€136.561
Partite Anomale* lorde verso clienti / Crediti Lordi (Gross impaired loans* to customers/Gross customer Loans)	**7.0%**	6,6%	6,0%
Partite Anomale* nette verso clienti / Crediti Netti (Net impaired loans* to customers/Net customer Loans)	**3.7%**	3,6%	3,1%
Sofferenze nette / Patrimonio netto (Net non performing loans/Shareholders' equity)	**19,21%**	**19,20%**	**18,08%**

Prestiti / Depositi (Loans / Deposits)	**0,97%**	**1,02%**	**1,09%**

*In HVB un finanziamento è indicato come partita anomala se viene presa una decisione dalla funzione credito in seguito al deterioramento della posizione del cliente; ciò avviene nel caso in cui:

- Secondo quanto previsto dalla normativa locale, l'inadempimento da parte del cliente in relazione al pagamento degli interessi o del capitale si protragga per un periodo superiore ai 90 giorni;
- al merito di credito del cliente sia attribuito uno *scoring* pari a 8, 9 o 10 (anche nel caso in cui il cliente paghi gli interessi).
  Si segnala che tali dati non sono riportati nel 3Q2013 *Interim Report*.

** Si segnala che il dato non è riportato nel 3Q2013 *Interim Report*

La tabella che segue contiene le principali informazioni economico-finanziarie al **30 settembre 2013** ~~31 marzo 2013~~ (non certificate). Tali informazioni sono confrontate con le corrispondenti informazioni al **30 settembre 2013** ~~31 marzo 2013~~ (non certificate).

(in milioni di EUR)	**30/09/2013**	**30/09/2012**
Margine d'interesse (*Net interest income*)	**2.196**	2.717*
Margine di intermediazione (*Operating Income*)	**4.257**	4.888
Depositi (*Deposits from banks* e *Deposits from customers*)	**162.068**	**177.510**
Attività finanziarie (*Financial assets at fair value through profit or loss*)	**28.930**	**20.649**
Impieghi (*Loans and receivables with banks* e *Loans and receivables with customers*)	**157.137**	**176.700**
Risultato di gestione (*Operating profit*)	**1.602**	2.197
Utile/(perdita) ante imposte (*Profit/(loss) before tax*)	**1.596**	2.050
Utile/(perdita) consolidato (*Consolidated profit/(loss)*)	**1.076**	1.220
Utile consolidato attribuibile agli azionisti di UniCredit Bank AG (*Consolidated profit attributable to shareholder of UniCredit Bank AG*)	**1.045**	1.181
Passività Totali (incl. Patrimonio Netto) (*Total Liabilities (incl. Shareholders' Equity)*)	**315.364**	399.420
Patrimonio Netto (*Shareholders' Equity*)	**21.766**	23.636
Capitale Sottoscritto (*Subscribed Capital*)	**2.407**	2.407

*HVB ha apportato una rettifica esigua al margine di interesse per il primo trimestre del 2013. Il costo degli *swap* in valuta estera sottoscritti nell'ambito della gestione dell'attivo/passivo che era precedentemente incluso nel margine di interesse del segmento *Corporate & Investment Banking* è ora incluso nel margine di interesse del segmento *Altro/consolidamento*. I dati relativi al 2012 e quelli dei trimestri precedenti sono stati rettificati di conseguenza al fine di riflettere la nuova struttura societaria e la riorganizzazione descritta nel capitolo 5.

La tabella che segue contiene le principali informazioni economico – finanziarie al 31 dicembre 2012. Tali informazioni sono state confrontate con le corrispondenti informazioni al 31 dicembre 2011 ~~ed al 31 dicembre 2010~~.

(in milioni di EUR)	**31/12/2012**	**31/12/2011**
Margine d'interesse (*Net interest income*)	3.409	4.073
Margine di intermediazione (*Operating Income*)	6.050	5.812
Depositi (*Deposits from banks* e *Deposits from customers*)	**155.484**	**165.300**
Attività finanziarie (*Financial assets at fair value through profit or loss*)	**24.282**	**28.045**
Impieghi (*Loans and receivables with banks* e *Loans and receivables with customers*)	**158.532**	**180.838**
Risultato di gestione (*Operating profit*)	2.534	2.201
Utile/(perdita) ante imposte (*Profit/(loss) before tax*)	2.058	1.15
Utile/(perdita) post imposte (*Profit/(loss) after tax)*	1.287	975
Utile/(perdita) consolidato (*Consolidated profit/(loss)*)	1.287	971
Utile consolidato attribuibile agli azionisti di UniCredit Bank AG (*Consolidated profit attributable to shareholder of UniCredit Bank AG*)	1.246	931
Passività Totali (incl. Patrimonio Netto) (*Total Liabilities (incl. Shareholders' Equity)*)	348.300	372.312*
Patrimonio Netto (*Shareholders' Equity*)	23.296	23.318
Capitale Sottoscritto (*Subscribed Capital*)	2.407	2.407

*In relazione al totale attivo, in conformità allo IAS 32 (IAS 32.42 e IAS 32.48), i valori di mercato positivi e negativi dei derivati OTC che si compensano tra loro a livello di valuta sono stati compensati con i derivati OTC siglati con la medesima controparte centrale (CCP). I dati relativi al 2011 sono stati rettificati di conseguenza.

Dalla data dell'ultimo bilancio sottoposto a revisione pubblicato in relazione all'esercizio fiscale chiuso al 31 dicembre 2012, non si sono verificati cambiamenti negativi sostanziali delle prospettive dell'Emittente.

Alla data del Supplemento ~~al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base~~ non si sono verificati cambiamenti significativi nella situazione finanziaria o commerciale dell'Emittente e/o del Gruppo.

***

Paragrafo B.13 "Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all'Emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità":

Alla data del Supplemento ~~al Documento di Registrazione ed ai Prospetti di Base~~, non si sono verificati fatti recenti sostanzialmente rilevanti per la valutazione della solvibilità dell'Emittente.

B) MODIFICHE ALL'APPENDICE 1 DEI PROSPETTI DI BASE – PROFORMA DELLE CONDIZIONI DEFINITIVE

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "PROTECTION E COLLAR CERTIFICATES" E "PROTECTION E COLLAR CERTIFICATES AUTOCALLABLE"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna offerta e/o quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking[1]

Condizioni Definitive

Relative all'[Offerta] [e] [Quotazione] di [•] [*Autocallable*] [*Quanto*] [*Non - Quanto*] [*PROTECTION*] E [*COLLAR*] *CERTIFICATES*

[•]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di Offerta e Quotazione

di "*PROTECTION* E *COLLAR CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'offerta e la quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [•]

***L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente*: [www.investimenti.unicredit.it.]**

[1] Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

[nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 31 e 32].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la *Securities and Exchange Commission* (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai *Certificates* o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] dei *Protection e Collar Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Protection e Collar Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Protection e Collar Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*EXPRESS CERTIFICATES*" E "*EXPRESS COUPON CERTIFICATES*"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking[2]

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●] [*Autocallable*] [*Quanto*] [*Non-Quanto*] [*EXPRESS [COUPON] CERTIFICATES*]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*EXPRESS CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta [e] [sulla Quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it]. [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 35 e 36].

[2] Ove applicabile, inseriore ulteriore logo.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [•]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Express Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Express Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*BONUS CERTIFICATES*" E "*BONUS CERTIFICATES AUTOCALLABLE*", "*BONUS PLUS CERTIFICATES*" E "BONUS *CAP CERTIFICATES*"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking [3]

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●][*Quanto*] [*Non-Quanto*] *BONUS [PLUS] [CAP] CERTIFICATES*] [*AUTOCALLABLE*]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*BONUS CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it.] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 30 e 31].

[3] Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Bonus Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Bonus Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*TWIN WIN CERTIFICATES*" E "*TWIN WIN AUTOCALLABLE CERTIFICATES*"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking [4]

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●][*Quanto*] [*Non-Quanto*] [*TWIN WIN* [*AUTOCALLABLE*] *CERTIFICATES*] [con Cap]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*TWIN WIN CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it.] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 33 e 34].

[4] Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Twin Win Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Twin Win Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*OUTPERFORMANCE CERTIFICATES*"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking [5]

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●] [*Quanto*] [*Non-Quanto*] [*POWER [EXPRESS] CERTIFICATES*] [con Cap] [*SPRINT [CAP] CERTIFICATES*]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*OUTPERFORMANCE CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive

[5] Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it.] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 36 e 37].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Outperformance Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Outperformance Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*CASH* COLLECT *CERTIFICATES*" E "CASH COLLECT *CERTIFICATES AUTOCALLABLE*"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking[6]

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [●] [*Quanto*] [*Non-Quanto*] *CASH COLLECT CERTIFICATES* [*AUTOCALLABLE*]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*CASH COLLECT CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [●]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e [sull'Offerta] [e] [sulla quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it.] [nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di

[6] Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 38 e 39].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I Certificates oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali Certificates solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei Certificates può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei Certificates in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la Securities and Exchange Commission (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai Certificates o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma di *Cash Collect Certificates* depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma di *Cash Collect Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna offerta e/o quotazione di *Covered Warrant* effettuata ai sensi del Programma.

UniCredit
Corporate & Investment Banking[7]

Condizioni Definitive

Relative [all'/alla] [offerta] [e] [quotazione] di [●] *Covered Warrant* su [●]

[●]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di

***Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse**

Condizioni Definitive trasmesse alla CONSOB in data [●]

La pubblicazione delle Condizioni Definitive tramite un Avviso Integrativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta e/o Quotazione sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base relativo al Programma, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso la sede sociale e la direzione generale dell'Emittente. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito Internet dell'Emittente www.investimenti.unicredit.it.[, nonché presso gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti Internet rilevanti dei Collocatori].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

[7] Ove applicabile, inserire ulteriore logo.

I *Covered Warrant* oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali *Covered Warrant* solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei *Covered Warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Covered Warrant* in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Covered Warrant* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la *Securities and Exchange Commission* (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai *Covered Warrant* o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'offerta dei *Covered Warrant* è effettuata in Italia [in [●]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'/alla] [offerta] [e] [quotazione] dei *Covered Warrant* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al prospetto di base depositato presso la CONSOB in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020697 del 14 marzo 2013 (compresi i documenti ivi incorporati mediante riferimento) e al Documento di Registrazione depositato presso la CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013~~, come di volta in volta aggiornato e supplementato ed incluso mediante riferimento alla Sezione II del prospetto di base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,** ~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme formano, ai sensi della Direttiva Prospetti, il prospetto di base relativo al Programma di *Covered Warrant* su *Commodities*, Indici, Tassi di Cambio, Azioni, Titoli di Stato e *Futures* su Tassi di Interesse (il **Prospetto di Base**).

Ai fini delle Condizioni Definitive, i termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base dei *Covered Warrant*.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.

Gli strumenti finanziari derivati, quali i *Covered Warrant*, costituiscono un investimento altamente volatile e sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata, che può comportare sino all'integrale perdita della somma utilizzata per l'acquisto dei *Covered Warrant* (premio) più le commissioni, laddove il *Covered Warrant* giunga a scadenza senza alcun valore. È quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali strumenti solo dopo averne compreso la natura e il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei *Covered Warrant* può favorire l'esecuzione di operazioni non adeguate.

Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Covered Warrant*, in quanto strumenti finanziari derivati, non è adatto alla generalità degli investitori; pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato ai sensi della normativa vigente.

MODELLO DI CONDIZIONI DEFINITIVE "*Express Worst of Certificates*" e "*Express Coupon Worst of Certificates*"

Le presenti Condizioni Definitive sono state elaborate ai fini dell'articolo 5, paragrafo 4, della direttiva 2003/71/CE e devono essere lette congiuntamente al Prospetto di Base (e ai suoi supplementi).

Di seguito si riporta il modello contenente le Condizioni Definitive, da utilizzarsi per ciascuna Offerta e/o Quotazione di *Certificates* effettuata ai sensi del Programma.

* * *

UniCredit
Corporate & Investment Banking[8]

Condizioni Definitive

Relative all'[offerta] [e] [quotazione] di [•] [*Autocallable*] [*Quanto*] [*Non-Quanto*] [*EXPRESS [COUPON] WORST OF CERTIFICATES*]

[•]

di UniCredit Bank AG

Ai sensi del Programma di offerta e quotazione di "*EXPRESS WORST OF CERTIFICATES*" ai sensi del relativo Prospetto di Base, composto dalle seguenti sezioni: I) Nota di Sintesi ; II) Informazioni sull'Emittente e luoghi in cui è reso disponibile il Documento di Registrazione; III) Informazioni sugli strumenti finanziari, l'Offerta e la Quotazione.

Condizioni Definitive depositate presso CONSOB in data [•]

L'adempimento di pubblicazione delle Condizioni Definitive non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Le informazioni complete sull'Emittente e sull'Offerta [e] [sulla Quotazione] sono ottenibili solo con la consultazione congiunta del Prospetto di Base, del Supplemento e delle Condizioni Definitive. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono a disposizione del pubblico gratuitamente presso gli uffici dell'Emittente in LCI4SS, Arabellastraße 12, 81925 Monaco, Germania e presso la succursale di Milano, con sede in ~~Via Tommaso Grossi 10, 20121~~ Piazza Gae Aulenti, 4, 20154 Milano. Il Prospetto di Base, il Supplemento e le Condizioni Definitive sono altresì disponibili sul sito internet dell'Emittente: [www.investimenti.unicredit.it]. [nonché presso

[8] Ove applicabile, inseriore ulteriore logo.

gli uffici del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori come di seguito definiti] [indicare siti internet rilevanti dei collocatori ovvero] [di seguito indicati ai punti 34 e 35].

La Nota di Sintesi è allegata alle presenti Condizioni Definitive.

* * *

I *Certificates* oggetto del Prospetto di Base sono caratterizzati da una rischiosità molto elevata il cui apprezzamento da parte dell'investitore è ostacolato dalla loro complessità. E' quindi necessario che l'investitore concluda operazioni aventi ad oggetto tali *Certificates* solo dopo averne compreso la natura ed il grado di esposizione al rischio che esse comportano. L'investitore deve considerare che la complessità dei *Certificates* può favorire l'esecuzione di operazioni non appropriate. Si consideri che, in generale, l'investimento nei *Certificates* in quanto strumenti di particolare complessità, non è adatto alla generalità degli investitori. Pertanto, l'investitore dovrà valutare il rischio dell'operazione e l'intermediario dovrà verificare se l'investimento è appropriato per l'investitore ai sensi della normativa vigente.

I *Certificates* non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, così come modificato, o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli stati degli Stati Uniti d'America. Né la *Securities and Exchange Commission* (la SEC) né altra autorità di vigilanza negli Stati Uniti d'America ha approvato o negato l'approvazione ai *Certificates* o si è pronunciata sull'accuratezza o inaccuratezza del Prospetto di Base e/o delle Condizioni Definitive.

L'Offerta dei *Certificates* è effettuata in Italia [in [•]] e non negli Stati Uniti d'America o nei confronti di alcun cittadino americano o soggetto residente negli Stati Uniti d'America o soggetto passivo d'imposta negli Stati Uniti d'America ed il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America.

* * *

Il presente documento costituisce le Condizioni Definitive relative [all'Offerta] [e] [alla Quotazione] di *Certificates* di seguito descritti. Esso deve essere letto congiuntamente al Prospetto di Base (compresi i documenti incorporati per riferimento) relativo al Programma degli *Express Worst of Certificates* depositato presso la CONSOB in data 10 settembre 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0072666/13 del 5 settembre 2013, ed al Documento di Registrazione depositato presso CONSOB **in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014** ~~in data 19 marzo 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13020694 del 14 marzo 2013,~~ incorporato mediante riferimento alla Sezione II del Prospetto di Base, **ed al supplemento ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 12 febbraio 2014, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 0010330/14 del 6 febbraio 2014,**~~ed al supplemento al documento di registrazione ed ai prospetti di base (il "Supplemento") depositato presso la CONSOB in data 24 maggio 2013, a seguito di approvazione comunicata con nota n. 13045607 del 24 maggio 2013,~~ che insieme costituiscono il Prospetto di Base relativo Programma degli *Express Worst of Certificates* (il **Prospetto di Base**).

I termini di seguito utilizzati e non direttamente definiti hanno lo stesso significato attribuito loro nel Prospetto di Base.

Nel prendere una decisione di investimento gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, ai settori di attività in cui esso opera, nonché agli strumenti finanziari proposti.

Per ulteriori informazioni relative all'Emittente, gli investitori sono invitati a prendere visione del Documento di Registrazione, del Supplemento e dei documenti a disposizione del pubblico, nonché inclusi mediante riferimento nel Prospetto di Base, nel Supplemento come indicato nei Capitoli del Documento di Registrazione e di cui alle Condizioni Definitive.