

CREDIT EVENT NOTICE, NOTICE of PUBLICLY AVAILABLE INFORMATION and SETTLEMENT NOTICE
with respect to ASTALDI S.p.A

UniCredit Bank AG as Issuer of the Credit Linked Certificates “Certificato Europa-USA quarta serie – 20.01.2021” (ISIN DE000HV8BKD9) (the “**Securities**”) issued under the Credit Linked Securities Programme of UniCredit Bank AG dated 11 September 2014 herewith gives notice in accordance with § 6 of the General Conditions of the Securities:

Credit Event based on ISDA announcement

On 5 October 2018, ISDA has announced on its website <http://dc.isda.org/documents/2018/10/astaldi-resolution-5-october-2018.pdf> that the EMEA (Europe) Credit Derivatives Determinations Committee has Resolved that a Bankruptcy event with respect to Astaldi S.p.A. has occurred on 27 September 2018 (the “**ISDA Astaldi Credit Event Announcement**”). Further information can be found on the ISDA website <https://dc.isda.org/cds/astaldi-spa-2/>.

This constitutes a Credit Event under the terms and conditions of the Securities (the “**Astaldi Credit Event**”).

The EMEA (Europe) Credit Derivatives Determinations Committee has confirmed that the corresponding Event Determination Date shall be 1 October 2018 (the “**Astaldi Event Determination Date**”).

Effect on Interest Payments

Due to the ISDA Astaldi Credit Event Announcement and the publication of this notice, any interest will be payable only on the Interest Calculation Amount as reduced by the Reduction Amount relating to the Astaldi Credit Event (the “**Astaldi Reduction Amount**”) starting from and including the calendar day following the Astaldi Event Determination Date. The determination of the Interest Calculation Amount is based on the Outstanding Principal Amount which shall be Euro 875 per Security calculated as follows:

$$\text{Euro 1,000 (Principal Amount) minus Euro 125 (Astaldi Reduction Amount) = Euro 875.}$$

Effect on Redemption Amount

Due to the ISDA Astaldi Credit Event Announcement and the publication of this notice, UniCredit Bank AG as Issuer shall redeem each Security in part in an amount equal to the Astaldi Reduction Amount by payment in respect of each Security of the Credit Event Redemption Amount with respect to the Astaldi Credit Event (the “**Astaldi Credit Event Redemption Amount**”) on the Settlement Date (the “**Astaldi Settlement Date**”).

The Astaldi Credit Event Redemption Amount shall be Euro 25 per Security calculated as follows:

$$\text{Euro 125 (Astaldi Reduction Amount) multiplied by 20 \% (Fixed Recovery) = Euro 25.}$$

The Astaldi Settlement Date shall be 16th October 2018.

On the Final Maturity Date and subject to the occurrence of further Credit Events, UniCredit Bank AG as Issuer shall redeem the Securities at their then Outstanding Principal Amount.



Capitalized terms used in this credit event notice shall have the same meaning as in the final terms of the Securities.

Munich, 9 October 2018

UniCredit Bank AG

AVVISO DI EVENTO DI CREDITO, AVVISO DI INFORMAZIONI PUBBLICAMENTE DISPONIBILI, AVVISO DI REGOLAMENTO

con riferimento ad ASTALDI S.p.A

UniCredit Bank AG, quale Emittente dei Credit Linked Certificates (i “**Titoli**”) “Certificato Europa-USA quarta serie – 20.01.2021” (ISIN DE000HV8BKD9) emessi in conformità con il prospetto di base *the Credit Linked Securities Programme of UniCredit Bank AG* del 11 settembre 2014 dà avviso agli investitori a termini del § 6 delle Condizioni Generali dei Titoli.

Evento di Credito in seguito a pubblicazione ISDA

In data 5 ottobre 2018, ISDA ha pubblicato sul suo sito internet <http://dc.isda.org/documents/2018/10/astaldi-resolution-5-october-2018.pdf> che il comitato EMEA (Europe) Credit Derivatives Determinations Committee ha deliberato (la “**Comunicazione di Evento di Credito Astaldi**”) che, con riferimento ad Astaldi S.p.A., in data 27 settembre 2018 si è verificato l’evento Fallimento. Per ulteriori informazioni si veda il sito internet di ISDA <https://dc.isda.org/cds/astaldi-spa-2/>.

Tale evento costituisce un Evento di Credito a termini delle Condizioni Definitive (l’“**Evento di Credito Astaldi**”).

Il Comitato EMEA (Europe) Credit Derivatives Determinations Committee ha confermato quale corrispondente Data di Determinazione dell’Evento Astaldi la data del 1 ottobre 2018 (la “**Data di Determinazione dell’Evento Astaldi**”).

Effetti sul pagamento degli interessi

In seguito alla Comunicazione di Evento di Credito Astaldi ed alla pubblicazione del presente Avviso, a far data dal giorno seguente la Data di Determinazione dell’Evento Astaldi, gli interessi verranno calcolati solo sull’importo di Calcolo degli Interessi, ridotto dell’Importo di Riduzione relative all’Evento di Credito Astaldi (l’“**Importo di Riduzione Astaldi**”). Capitale in Circolazione.

L’Importo di Calcolo degli Interessi è calcolato sulla base dell’Importo Capitale in Circolazione ed è pari a Euro 875 per Titolo, calcolato come segue:

$$\text{Euro } 1.000 \text{ (Importo Capitale) meno Euro } 125 \text{ (l’Importo di Riduzione Astaldi) = Euro } 875.$$

Effetti sull’Importo di Rimborso

In seguito alla Comunicazione di Evento di Credito Astaldi ed alla pubblicazione del presente Avviso, UniCredit Bank AG quale Emittente, alla Data di Liquidazione Astaldi (la “**Data di Regolamento Astaldi**”), provvederà al rimborso parziale di ciascun Titolo in base all’Importo di Riduzione Astaldi, mediante il pagamento per ciascun Titolo di un importo pari all’Importo di Rimborso dell’Evento di Credito Astaldi (“**Importo di Rimborso dell’Evento di Credito Astaldi**”).

L’Importo di Rimborso dell’Evento di Credito Astaldi è pari a Euro 25 per Titolo, calcolato come segue:

$$\text{Euro } 125 \text{ (Importo di Riduzione Astaldi) moltiplicato per } 20\% \text{ (Recupero Fisso) = Euro } 25.$$

La Data di Regolamento Astaldi è il 16 ottobre 2018.

Alla Data di Scadenza Programmata e fatti salvi ulteriori Eventi di Credito, UniCredit Bank AG quale Emittente rimborserà i Titoli per l'Importo Capitale in Circolazione residuo.

I termini definiti ricorrenti nel presente avviso hanno il medesimo significato delle Condizioni Definitive dei Titoli.

Munich, 9 October 2018

UniCredit Bank AG