

EXECUTION VERSION

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET— Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Covered Bonds has led to the conclusion that: (i) the target market for the Covered Bonds is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Covered Bonds are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Covered Bonds (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Covered Bonds (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Gedeckten Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Gedeckten Schuldverschreibungen angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die Gedeckten Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts der Konzepture berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung der Konzepture) und angemessene Vertriebskanäle, zu bestimmen.

UK MiFIR PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARK – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Covered Bonds has led to the conclusion that: (i) the target market for the Covered Bonds is eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**UK MiFIR**"); and all channels for distribution of the Covered Bonds are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Covered Bonds (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "**UK MiFIR Product Governance Rules**") is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Covered Bonds (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

UK MiFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Gedeckten Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") definiert und professionelle Kunden, wie in Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist ("**UK MiFIR**"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Gedeckten Schuldverschreibungen angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die Gedeckten Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts des Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "**UK MiFIR Product Governance Rules**") unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Gedeckten Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des Konzepteur) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated 17 February 2023
vom 17. Februar 2023

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of EUR 750,000,000 3.125 per cent. Green Mortgage Covered Bonds (*Grüne Hypothekarisch gedeckte Schuldverschreibungen / European Covered Bond (Premium)*) due 21 September 2029
(the “**Covered Bonds**”)

Emission von EUR 750.000.000 3,125 % Grüne Hypothekarisch gedeckten Schuldverschreibungen (European Covered Bond (Premium)) fällig 21. September 2029
(die “**Gedeckten Schuldverschreibungen**”)

Issue Price: 99.526 per cent.
Ausgabepreis: 99,526 %

Series number 514
Seriennummer 514

Tranche number 1
Tranchennummer 1

Trade Date: 14 February 2023
Handelstag: 14. Februar 2023

under the

€ 40,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme of
UniCredit Bank Austria AG

Im Rahmen des

€ 40.000.000.000

Euro Medium Term Note Programms
der UniCredit Bank Austria AG

This document constitutes the Final Terms for the Covered Bonds described herein for the purposes of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended. In order to obtain all relevant information, the Final Terms are to be read together with the information contained in the base prospectus dated 31 March 2022 (the “**Base Prospectus**” which can be found on the following website: www.bankaustria.at). These Final Terms will be published on the website of the Vienna Stock Exchange (www.wienerbourse.at) and/or on the website of the Issuer (www.bankaustria.at).

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Gedeckten Schuldverschreibungen gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung dar. Diese Endgültigen Bedingungen müssen, um alle relevanten Informationen zu erhalten, zusammen mit den Informationen gelesen werden, die im Basisprospekt vom 31. März 2022 (der “**Basisprospekt**”, der auf der folgenden Webseite erhältlich ist: www.bankaustria.at). Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Webseite der Wiener Börse (www.wienerbourse.at) und/oder auf der Webseite der Emittentin (www.bankaustria.at) veröffentlicht.*

Part I
Teil I

The applicable and legally binding Conditions are as set out below in the English language version. A non-binding German language translation thereof will be provided together with the English language version. *Die anwendbaren und rechtsverbindlichen Bedingungen sind wie nachfolgend in der englischsprachigen Version aufgeführt. Eine unverbindliche deutschsprachige Übersetzung wird zusammen mit der englischsprachigen Version geliefert.*

§ 1

Series, Form, Further Issuances
Serie, Form, Weitere Emissionen

Series:	514
<i>Serie:</i>	<i>514</i>
Tranche:	1
<i>Tranche:</i>	<i>1</i>
Issue Date:	21 February 2023
<i>Ausgabetag</i>	<i>21. Februar 2023</i>
Specified Currency:	Euro (“ EUR ”)
<i>Festgelegte Währung</i>	<i>Euro (“EUR”)</i>
Aggregate Principal Amount:	EUR 750,000,000
<i>Gesamtnennbetrag</i>	<i>EUR 750.000.000</i>
Specified Denomination:	EUR 100,000
<i>Festgelegte Stückelung:</i>	<i>EUR 100.000</i>
Form of Notes:	
<i>Form der Schuldverschreibungen:</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Permanent Global Note (TEFRA C) <i>Dauerglobalurkunde (TEFRA C)</i>
<input type="checkbox"/>	Digital Global Note <i>Digitale Sammelurkunde</i>
Clearing System:	
<i>Clearing System:</i>	
<input type="checkbox"/>	Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main Mergenthalerallee 61 65760 Eschborn <i>Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main</i> <i>Mergenthalerallee 61</i> <i>65760 Eschborn</i>
<input type="checkbox"/>	Clearstream Banking, S.A., Luxembourg 42 Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg <i>Clearstream Banking, S.A.,</i> <i>Luxemburg</i> <i>42 Avenue JF Kennedy</i> <i>L-1855 Luxembourg</i>

Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
*Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brüssel*

■ OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Vienna
*OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Wien*

Other:
Andere:

§ 2
Status
Status

Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehen

Public Pfandbriefe
Öffentliche Darlehen

Mortgage Covered Bank Bonds
*Hypothekendarlehen besicherte Fundierte
Darlehen*

Public Covered Bank Bonds
*Öffentlich besicherte Fundierte
Darlehen*

■ Covered Bonds, which provide for conditions
for a maturity extension
*Gedekte Darlehen, die
Bedingungen für eine
Fälligkeitsverschiebung vorsehen*

Cover Pool
Deckungsstock

mortgage cover pool
hypothekarischer Deckungsstock

§ 3
Interest
Zinsen

■ Fixed Rate Covered Bonds
*Festverzinsliche Gedekten
Darlehen*

Interest Commencement Date:
Verzinsungsbeginn:

21 February 2023
21. Februar 2023

First Interest Payment Date: 21 September 2023 (short first coupon)
Erster Zinszahlungstag: 21. September 2023 (erster kurzer Kupon)

Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first short coupon): EUR 1,815.07

Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines kurzen ersten Kupons): EUR 1.815,07

Initial Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of Series) (in the case of a first short coupon): EUR 13,613,013.70

Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro Serie) (im Falle eines kurzen ersten Kupons): EUR 13.613.013,70

Final Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a last short/long coupon): Not applicable

Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro Festgelegte Stückelung) (im Falle eines kurzen/langen letzten Kupons): Nicht anwendbar

Final Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of Series/Tranche) (in the case of a last short/long coupon): Not applicable

Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro Serie/Tranche) (im Falle eines kurzen/langen letzten Kupons): Nicht anwendbar

Interest Rate: 3.125 per cent. per annum.
Zinssatz: 3,125 % per annum

Interest Payment Date(s): 21 September of each year
Zinszahlungstag(e): 21. September eines jeden Jahres

Interest Amount: Not applicable
Zinsbetrag: Nicht anwendbar

Day Count Fraction:
Zinstagequotient:

- Actual/Actual (ICMA)
Actual/Actual (ICMA)
- Actual/Actual (ISDA)
Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (fixed)
Actual/365 (fest)
- Actual/360
Actual/360
- 30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis
30/360 (ISDA) or 360/360 oder Bond Basis

- 30E/360 or Eurobond Basis
30E/360 oder Eurobond Basis
- 30E/360 (ISDA)
30E/360 (ISDA)

§ 4

Redemption, Maturity Extension
Rückzahlung, Fälligkeitsverschiebung

Maturity Date: 21 September 2029
Fälligkeitstag: 21. September 2029

Redemption Amount:
Rückzahlungsbetrag:

- Specified Denomination
Festgelegte Stückelung
- Aggregate Principal Amount
Gesamtnennbetrag

Maturity Extension

Fälligkeitsverschiebung

latest possible Extended Maturity Date 21 September 2030
letztmöglicher Verlängerter Fälligkeitstag 21. September 2030

- Interest rate for the extended maturity period shall not be amended
Zinssatz wird während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums nicht geändert
- Interest rate during the extended maturity period shall be a floating rate
Zinssatz während des Fälligkeitsverschiebungszeitraums ist ein variabel verzinslicher Zinssatz

Interest Commencement Date: 21 September 2029
Verzinsungsbeginn: 21. September 2029

Specified Interest Payment Dates: 21 December 2029, 21 March 2030, 21 June 2030 and the 21 September 2030
Feste Zinszahlungstage: 21. Dezember 2029, 21. März 2030, 21. Juni 2030 sowie der 21. September 2030

First Interest Payment Date: 21 December 2029
Erster Zinszahltag: 21. Dezember 2029

Specified Interest Periods: 3-months after the preceding Interest Payment Date in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date
Feste Zinsperioden: 3-Monate nach dem vorangegangenen Zinszahltag im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn liegt

- Screen Rate Determination:
Bildschirmfeststellung:

Margin: 0.260 per cent. *per annum*
Marge: 0,260 % per annum

- plus
Plus

- minus
Minus
- Floating Rate Covered Bonds where interest is linked to the Euro Interbank Offered Rate (Euribor)[®]
Variabel Verzinsliche Gedeckte Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von der Euro Interbank Offered Rate (Euribor)[®] abhängt
 - Euribor (Brussels time / TARGET2 Banking Day / Interbank market in the Euro-Zone) 3-months EURIBOR
Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET2 Bankgeschäftstag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone): 3-Monats-EURIBOR
 - Screen page: Reuters screen page EURIBOR01 or any successor screen page
 - Bildschirmseite:* *Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgesseite*
 - Specified Currency
Financial Centre: TARGET2
Finanzzentrum der
Festgelegten Währung: TARGET2
 - Interpolation: No
Interpolation: *Nein*
 - Interest Determination Date: second TARGET2 Banking Day prior to the commencement of the relevant Interest Period
Zinsfeststellungstag: *zweiter TARGET2 Bankgeschäftstag vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode*
 - Interest Rate applicable following a Discontinuation Event: €STR[®]
Nach Einstellungsereignis €STR[®]
anwendbarer Zinssatz:
 - Factor: Not applicable
Faktor: *Nicht anwendbar*
 - Margin: Not applicable
Marge: *Nicht anwendbar*
 - plus
Plus
 - minus
Minus
- ISDA Determination:
ISDA-Feststellung:
- Minimum and Maximum Interest Rate:
Mindestzinssatz und Höchstzinssatz:
 - Minimum Interest Rate:

Mindestzinssatz:

- Maximum Interest Rate:
Höchstzinssatz:

Interest Amount:
Zinsbetrag:

Notification:
Mitteilung:

Banking Day:
Bankgeschäftstag:

Day Count Fraction:
Zinstagequotient:

- Actual/Actual (ICMA)
Actual/Actual (ICMA)
- Actual/Actual (ISDA)
Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (fixed)
Actual/365 (fest)
- Actual/360
Actual/360
- 30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis
30/360 (ISDA) or 360/360 oder Bond Basis
- 30E/360 or Eurobond Basis
30E/360 oder Eurobond Basis
- 30E/360 (ISDA)
30E/360 (ISDA)

Optional Redemption at the Option of the Issuer
(Call Option): No
Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(Call Option): Nein

§ 5
Payments
Zahlungen

Rounding of payable amounts: upwards
Rundung von zahlbaren Beträgen: *aufgerundet*

Business Day Convention:
Geschäftstagekonvention:

- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention

- Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Adjustment: No
Anpassung: Nein

Banking Day: TARGET2
Bankgeschäftstag: TARGET2

§ 6

Principal Paying Agent, Paying Agent, Calculation Agent *Hauptzahlstelle, Zahlstelle, Berechnungsstelle*

Principal Paying Agent: UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna
Austria

*Hauptzahlstelle: UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Wien
Österreich*

Additional Paying Agent(s): Not Applicable
Zusätzliche Zahlstelle(n): Nicht anwendbar

Calculation Agent: UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna
Austria

*Berechnungsstelle: UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Wien
Österreich*

§ 8

Meetings of Noteholders, Modification and Waivers *Versammlungen der Gläubiger, Änderung und Verzicht*

Joint Representative: Applicable. Appointed by the Noteholders by
majority resolution

*Gemeinsamer Vertreter: Anwendbar. Ernannt durch die Gläubiger durch
Mehrheitsbeschluss*

§ 9

Notices *Mitteilungen*

Notices may not be given by means of electronic
publication on the website of the relevant stock
exchange: Yes

*Mitteilungen können nicht in elektronischer Form
auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht
werden: Ja*

- Luxembourg (*Luxemburger Wort*)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- Vienna (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)

Wien (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)

- other stock exchange and authorised newspaper:
andere Börse und zugelassene Zeitung:

Newspaper authorised by the stock exchange
Börsenpflichtblatt: Not applicable
Nicht anwendbar

Publication in another authorised newspaper if no longer possible:
Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt, wenn Mitteilung nicht mehr möglich: No
Nein

Notices may be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange:
Mitteilungen können in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden: Yes

Relevant Stock Exchange:
Maßgebliche Börse: Ja
Vienna Stock Exchange
Wiener Börse
Website:
Internetseite: www.wienerbourse.at
www.wienerbourse.at

Banking Day:
Bankgeschäftstag: TARGET2
TARGET2

§ 13

Choice of Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language *Rechtswahl, Erfüllungsort, Gerichtsstand, Sprache*

Language of Terms and Conditions:
Sprache der Anleihebedingungen:

- English and German (English binding)
Englisch und Deutsch (Englisch verbindlich)
- German and English (German binding)
Deutsch und Englisch (Deutsch verbindlich)

Part II

Material Information

Wesentliche Informationen

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer Not applicable

Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind Nicht anwendbar

Use of Proceeds

The Issuer will apply an amount equivalent to the net proceeds from the issue of the Notes specifically for financing and/or re-financing eligible green buildings within the mortgage cover pool of the Issuer in accordance with certain prescribed eligibility criteria as further described in UniCredit's Sustainability Bond Framework.

Zweckbestimmung der Erlöse

Die Emittentin wird einen Betrag, der dem Nettoerlös aus der Emission der Schuldverschreibungen entspricht, speziell für die Finanzierung und/oder Refinanzierung von förderungswürdigen Green Buildings innerhalb des Hypothekendeckungspools der Emittentin in Übereinstimmung mit bestimmten vorgeschriebenen Förderkriterien, wie in UniCredit's Sustainability Bond Framework näher beschrieben, verwenden.

Estimated net proceeds:
Geschätzter Nettoerlös:

EUR 744,757,500
EUR 744.757.500

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

ISIN Code:

AT000B049945

ISIN Code:

AT000B049945

German Securities Code (WKN):

A3LEEM

Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):

A3LEEM

Yield

Rendite

Yield on issue price:

3.208 per cent. *per annum*, in case there is no early redemption or no maturity extension.

Rendite bezogen auf den Ausgabepreis:

3,208 % per annum für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung oder keine Fälligkeitsverschiebung gibt.

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Covered Bonds will be created and/or issued:

Management Board on 22 November 2022

Supervisory Board on 14 December 2022

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Gedeckten Schuldverschreibungen bilden:

Vorstand am 22. November 2022

Aufsichtsrat am 14. Dezember 2022

Method of Distribution

Vertriebsmethode

Non-Syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated

Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group:

CaixaBank, S.A.
Paseo de la Castellana 189, 3rd Floor
28046 Madrid
Spain

Commerzbank Aktiengesellschaft
Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz)
60311 Frankfurt am Main
Germany

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Germany

Nordea Bank Abp
Satamarandakatu 5
00020 Nordea
Helsinki
Finland

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

UniCredit Bank AG
Arabellastrasse 12
81925 Munich
Germany

Dealer/Bankenkonsortium:

CaixaBank, S.A.
Paseo de la Castellana 189, 3rd Floor
28046 Madrid
Spanien

Commerzbank Aktiengesellschaft
Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz)
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

Nordea Bank Abp
Satamarandakatu 5
00020 Nordea
Helsinki
Finnland

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

UniCredit Bank AG
Arabellastrasse 12
81925 München
Deutschland

Trade Date: 14 February 2023
Handelstag: 14. Februar 2023

Estimate of the total expenses related to admission EUR 3,100
to trading:

*Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die EUR 3.100
Zulassung zum Handel:*

Stabilising Manager: Not applicable
Kursstabilisierender Manager: Nicht anwendbar

Listing(s) and admission to trading Yes
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel Ja

Vienna Stock Exchange (*Official Market*)
Wiener Börse (Amtlicher Handel)

Luxembourg Stock Exchange (*Regulated
Market*)
Luxemburger Börse (Regulierter Markt)

Other:
Andere:

Rating: Moody's: Aaa
Rating: Moody's: Aaa

Moody's Deutschland GmbH is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009, as amended, by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011. As such, Moody's Deutschland GmbH is included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website in accordance with such Regulation. Moody's assigns long-term ratings based on the following scale: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca and C. For each general rating category from Aa to Caa, Moody's assigns a numerical modifier "1", "2" and "3". The modifier "1" indicates a rating at the top end of the respective letter rating class, the modifier "2" indicates a midrange rating and the modifier "3" indicates a rating at the bottom end of the respective letter rating class.

Moody's Deutschland GmbH ist in der Europäischen Union ansässig und unter der Verordnung (EG) Nr 1060/2009, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, registriert. Als solche ist Moody's Deutschland GmbH in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) auf ihrer Webseite gemäß dieser Verordnung veröffentlichten Verzeichnis der Ratingagenturen eingetragen. Moody's vergibt langfristige Ratings auf Grundlage folgender Skala: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca und C. Für jede dieser allgemeinen Ratingkategorien von Aa bis Caa vergibt Moody's einen numerischen Zusatz "1", "2" und "3". Der Zusatz "1" beschreibt ein Rating am oberen Ende des jeweiligen Buchstaben-Ratings, der Zusatz "2" beschreibt ein mittleres Rating und der Zusatz "3" beschreibt ein Rating am unteren Ende des jeweiligen Buchstaben-Ratings.

The European Securities and Markets Authority ("ESMA") publishes on its website (www.esma.europa.eu) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten

Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

Amounts payable under the Covered Bonds may be calculated by reference to EURIBOR, which is currently provided by European Money Markets Institute ("EMMI"). As at the date of these Final Terms, EMMI does appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("ESMA") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 (the "**Benchmarks Regulation**").

*Die unter den Gedeckten Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge können unter Bezugnahme auf den EURIBOR, der derzeit vom European Money Markets Institute ("EMMI") zur Verfügung gestellt wird, berechnet werden. Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen erscheint EMMI im Verzeichnis der Administratoren und Benchmarks, das von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") gemäß Artikel 36 der Benchmarks-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die "**Benchmarks-Verordnung**") eingerichtet und verwaltet wird.*

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:

Yes. Note that the designation "yes" simply means that the Covered Bonds are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries ("ICSD") as common safekeeper or registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper except for Covered Bonds deposited with OeKB CSD GmbH and not issued in NGN form to be Eurosystem eligible, and does not necessarily mean that the Covered Bonds will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the European Central Bank being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Soll in Eurosystem-fähiger Weise gehalten werden:

Ja. Beachten Sie, dass die Angabe "Ja" nur bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Gedeckten Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositaries ("ICSD")) als gemeinsamer Wertpapierverwahrer zu hinterlegen oder im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, zu registrieren, ausgenommen von Gedeckten Schuldverschreibungen, die bei der OeKB CSD GmbH hinterlegt und nicht in NGN Form begeben werden, um Eurosystem-fähig zu sein, und nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Gedeckten Schuldverschreibungen bei ihrer Ausgabe oder zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als notenbankfähige Sicherheiten für die geldpolitischen Operationen und Inner-tageskreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Gedeckten Schuldverschreibungen die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.

Third Party Information

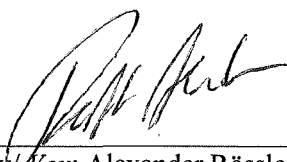
The rating of Moody's has been extracted from its website. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware, and is able to ascertain from information published by Moody's, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Informationen Dritter

Das Rating von Moody's wurde von seiner Website entnommen. Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurden und, soweit ihr bekannt ist und sie aufgrund der von Moody's veröffentlichten Informationen feststellen kann, keine Fakten ausgelassen wurden, wodurch die wiedergegebenen Informationen inkorrekt oder irreführend gemacht würden.

Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbst überprüft und übernimmt keine Verantwortung für deren Richtigkeit.



By/ Von: Alexander Rössler
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt



By/ Von: Cristian-Gabriel Chetran
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt

