

Final Terms **Endgültige Bedingungen**

Terms used in the final terms below (the "**Final Terms**") shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Pfandbriefe set forth in the Base Prospectus (the "**Terms and Conditions**").

*Die in den nachfolgenden endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") verwendeten Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie in den Anleihebedingungen der Pfandbriefe im Basisprospekt (die "**Anleihebedingungen**").*

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Pfandbriefe are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area (the "**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, the "**MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU (as amended, the "**Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II, or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM EWR – Die Pfandbriefe sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Europäischen Wirtschaftsraum (der "**EWR**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Pfandbriefe sollen dementsprechend Privatinvestoren im EWR nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 11 von Richtlinie 2014/65/EU (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**MiFID II**"); oder (ii) ein Kunde im Sinne von Richtlinie 2016/97/EU (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**EU-Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 MiFID II, oder (iii) nicht als qualifizierter Anleger, wie in der Prospektverordnung definiert, einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in ihrer jeweils gültigen Fassung, die "**PRIIPS Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Privatinvestoren im EWR erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Pfandbriefe an Privatinvestoren im EWR nach der PRIIPS-Verordnung unzulässig sein.

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Pfandbriefe are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended ("**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH – Die Pfandbriefe sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Vereinigten Königreich ("UK") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Pfandbriefe sollen dementsprechend Privatinvestoren im UK nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("EUWA") Teil des nationalen Rechts ist; (ii) oder ein Kunde im Sinne des Bestimmungen des Financial Services and Markets Acts 2000 in der jeweils gültigen Fassung ("FSMA") und im Sinne der Regeln und Regularien, die nach dem FSMA zur Umsetzung von Richtlinie 2016/97/EU erlassen worden sind, der nicht als professioneller Anleger wie in Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist, einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Artikel 2 der Verordnung (EU) 2017/1129, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "UK Prospektverordnung") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "UK PRIIPS Verordnung") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Privatinvestoren erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Pfandbriefen an Privatinvestoren im UK nach der UK PRIIPS Verordnung unzulässig sein.

The Final Terms are divided into a "Part I" and a "Part II".

Die Endgültigen Bedingungen sind gegliedert in einen "Teil I" sowie in einen "Teil II".

In Part I of the Final Terms, the Terms and Conditions will be completed and specified by the information contained in Part I as follows:

In Teil I der Endgültigen Bedingungen werden die Anleihebedingungen, durch die in Teil I enthaltenen Angaben vervollständigt und spezifiziert. Dabei gilt:

The Terms and Conditions completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represents the conditions applicable to the relevant Series of Pfandbriefe (the "**Conditions**").

Die Anleihebedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Pfandbriefen die Bedingungen dar (die "**Bedingungen**").

Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the Terms and Conditions that apply to Pfandbriefe (Fixed Rate Pfandbriefe, Floating Rate Pfandbriefe and Zero Coupon Pfandbriefe) set forth in the Base Prospectus. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Der Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den im Basisprospekt enthaltenen Anleihebedingungen, die auf Pfandbriefe (Festverzinsliche Pfandbriefe, Variabel Verzinsliche Pfandbriefe, Nullkupon Pfandbriefe) Anwendung finden, zu lesen. Großgeschriebene Begriffe haben die in den Endgültigen Bedingungen verwendete Bedeutung.

All references in Part I of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in Teil I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Pfandbriefe shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information was inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Pfandbriefe.

Die Platzhalter in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der

Anleihebedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bedingungen gestrichen.

Part II of the Final Terms contains all other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Pfandbriefe.

In Teil II der Endgültigen Bedingungen sind alle sonstigen Bedingungen enthalten, die nicht in den Anleihebedingungen einzusetzen sind und die für alle Pfandbriefe gelten.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated 20 July 2021
vom 20. Juli 2021

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of € 600,000,000 Floating Rate Public Pfandbriefe due 22 July 2026
(the “**Pfandbriefe**”)

Emission von € 600.000.000 Variabel Verzinslichen Öffentlichen Pfandbriefen fällig am 22. Juli 2026
(die “**Pfandbriefe**”)

Issue Price: 100 per cent.
Ausgabepreis: 100 %

Series number 507
Seriennummer 507

Tranche number 1
Tranchennummer 1

Trade Date: 15 July 2021
Handelstag: 15. Juli 2021

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 Pfandbriefe 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 (a) the base prospectus dated 31 March 2021 (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 Pfandbriefe 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 (a) im Basisprospekt vom 31. März 2021 (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 der Webseite der Emittentin (www.bankaustria.at) veröffentlicht.*

Part I
Teil I

§ 1
Series, Form, Further Issuances
Serie, Form, Weitere Emissionen

Series:	EUR 600,000,000
<i>Serie:</i>	<i>EUR 600.000.000</i>
Tranche:	EUR 600,000,000
<i>Tranche:</i>	<i>EUR 600.000.000</i>
Issue Date:	22 July 2021
<i>Ausgabetag</i>	<i>22. Juli 2021</i>
Specified Currency:	Euro (“EUR”)
<i>Festgelegte Währung</i>	<i>Euro (“EUR”)</i>
Aggregate Principal Amount:	EUR 600,000,000
<i>Gesamtnennbetrag</i>	<i>EUR 600.000.000</i>
Specified Denomination:	EUR 100,000
<i>Festgelegte Stückelung:</i>	EUR 100.000
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 Mergenthalerallee 61 65760 Eschborn</i>
<input type="checkbox"/>	Clearstream Banking, S.A., Luxembourg 42 Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg <i>Clearstream Banking, S.A., Luxembourg 42 Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg</i>
<input type="checkbox"/>	Euroclear Bank SA/NV Boulevard du Roi Albert II B-1210 Brussels <i>Euroclear Bank SA/NV Boulevard du Roi Albert II B-1210 Brüssel</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	OeKB CSD GmbH Strauchgasse 3 1010 Vienna

OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Vienna

- Other:
Andere:

§ 2
Status
Status

- Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenpfandbriefe
- X Public Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe
- Mortgage Covered Bank Bonds
Hypothekarisch besicherte Fundierte
Bankschuldverschreibungen
- Public Covered Bank Bonds
Öffentlich besicherte Fundierte
Bankschuldverschreibungen

§ 3
Interest
Zinsen

- Fixed Rate Pfandbriefe**
Festverzinsliche Pfandbriefe
- X **Floating Rate Pfandbriefe**
Variabel Verzinsliche Pfandbriefe

Interest Commencement Date: 22 July 2021
Verzinsungsbeginn: 22. Juli 2021

Specified Interest Payment Dates: 22 July, 22 October, 22 January, 22 April of each
year
Feste Zinszahlungstage: 22. Juli, 22. Oktober, 22. Jänner, 22. April eines
jeden Jahres

First Interest Payment Date: 22 October 2021
Erster Zinszahltag: 22. Oktober 2021

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

- X **Screen Rate Determination:**
Bildschirmfeststellung:

Factor: Not applicable
Faktor: Nicht anwendbar

Margin:		0.03 per cent. <i>per annum</i>
Marge:		0,03 % <i>pro Jahr</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	plus <i>Plus</i>	
<input type="checkbox"/>	minus <i>Minus</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Floating Rate Pfandbriefe where interest is linked to the Euro Interbank Offered Rate (Euribor) [®] <i>Variabel Verzinsliche Pfandbriefe, bei denen die Verzinsung von der Euro Interbank Offered Rate (Euribor)[®] abhängt</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Euribor (Brussels time / TARGET2 Banking Day / Interbank market in the Euro-Zone) <i>Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET2 Bankgeschäftstag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone):</i>	3 months <i>3 Monate</i>
	Screen page: <i>Bildschirmseite:</i>	Reuters screen page EURIBOR01 or any successor screen page <i>Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgesseite</i>
Interpolation:		No
<i>Interpolation:</i>		<i>Nein</i>
Interest Determination Date:		second TARGET2 Banking Day prior to the commencement of the relevant Interest Period.
<i>Zinsfeststellungstag:</i>		<i>zweiter TARGET2 Bankgeschäftstag vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode.</i>
Interest Rate applicable following a Discontinuation Event:		Interest Rate applicable to preceding Interest Period
<i>Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:</i>		<i>für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz</i>
Factor:		Not applicable
<i>Faktor:</i>		<i>Nicht anwendbar</i>
Margin:		0.03 per cent. <i>per annum</i>
Marge:		0,03 % <i>pro Jahr</i>
<input checked="" type="checkbox"/>	plus <i>Plus</i>	
<input type="checkbox"/>	minus <i>Minus</i>	
<input type="checkbox"/>	ISDA Determination: <i>ISDA-Feststellung:</i>	

Minimum and Maximum Interest Rate:
Mindestzinssatz und Höchstzinssatz:

Minimum Interest Rate: 0 per cent. *per annum*
Mindestzinssatz: 0 % *pro Jahr*

Maximum Interest Rate:
Höchstzinssatz:

Interest Amount: multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with each Specified Denomination

Zinsbetrag: *Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient multipliziert mit der Festgelegten Stückelung*

Notification: as soon as possible after their determination but in no event later than on the fourth Banking Day

Mitteilung: *baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am vierten auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag*

Banking Day: TARGET2
Bankgeschäftstag: TARGET2

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)

Zero Coupon Pfandbriefe
Nullkupon-Pfandbriefe

§ 4
Redemption
Rückzahlung

Maturity Date: 22 July 2026
Fälligkeitstag: 22. Juli 2026

Redemption Amount:
Rückzahlungsbetrag:

Specified Denomination
Festgelegte Stückelung

- Aggregate Principal Amount
Gesamtnennbetrag

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: always downwards
Rundung von zahlbaren Beträgen: stets abgerundet

Business Day Convention:
Geschäftstagekonvention:

- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- Floating Rate Convention
Floating Rate Convention
- Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Adjustment: No
Anpassung: Nein

§ 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: The Bank of New York Mellon, London Branch,
One Canada Square, Canary Wharf, London E14
5AL, England
Berechnungsstelle: *The Bank of New York Mellon, Zweigstelle London,
One Canada Square, Canary Wharf, London E14
5AL, England*

§ 9
Notices
Mitteilungen

Notices may be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange: Yes

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

Relevant Stock Exchange: Vienna Stock Exchange

Maßgebliche Börse: *Wiener Börse*

Website: www.wienerbourse.at

Internetseite: *www.wienerbourse.at*

Banking Day: TARGET2

Bankgeschäftstag: *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)

German and English (German binding)

Part II

DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO PFANDBRIEFE WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST € 100,000 ANGABEN BEZOGEN AUF PFANDBRIEFE MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON € 100.000

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 net proceeds will be used for the general financing purposes of the Issuer.

Zweckbestimmung der Erlöse

Die Nettoerlöse werden für allgemeine Finanzierungszwecke der Emittentin verwendet werden.

Estimated net proceeds:

EUR 600,000,000

Geschätzter Nettoerlös:

EUR 600.000.000

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

ISIN Code:

AT000B049879

ISIN Code:

AT000B049879

Yield

Rendite

Yield on issue price:

Not applicable. The yield of the Pfandbriefe cannot be calculated as of the issue date.

Rendite bezogen auf den Ausgabepreis:

Nicht anwendbar. Die Rendite der Pfandbriefe kann nicht zum Ausgabetag ermittelt werden.

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

Management Board on 1 December 2020,
Supervisory Board on 17 December 2020.

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

*Vorstand am 1. Dezember 2020,
Aufsichtsrat am 17. Dezember 2020.*

Method of Distribution

Vertriebsmethode

Non-Syndicated

Nicht syndiziert

Syndicated

Syndiziert

Management Details

Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group:

UniCredit Bank Austria AG

Dealer/Bankenkonsortium:

UniCredit Bank Austria AG

Trade Date:

15 July 2021

Handelstag:

15. Juli 2021

Commissions

Provisionen

Management/Underwriting Commission:

Not applicable

<i>Management- und Übernahmeprovision:</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Listing Commission:	Not applicable
<i>Börsenzulassungsprovision:</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Estimate of the total expenses related to admission to trading:	EUR 1,220
<i>Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel:</i>	<i>EUR 1.220</i>
Stabilising Manager:	Not applicable
Kursstabilisierender Manager:	<i>Nicht anwendbar</i>
Listing(s) and admission to trading	Yes
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel	Ja
<input type="checkbox"/> Vienna Stock Exchange (<i>Official Market</i>) <i>Wiener Börse (Amtlicher Handel)</i>	
<input type="checkbox"/> Luxembourg Stock Exchange (<i>Regulated Market</i>) <i>Luxemburger Börse (Regulierter Markt)</i>	
X Other: <i>Andere:</i>	Vienna Stock Exchange (Vienna MTF) <i>Wiener Börse (Vienna MTF)</i>
X Rating <i>Rating</i>	The Pfandbriefe have been rated: Aaa. This rating has been issued by Moody's Deutschland GmbH. <i>Die Pfandbriefe wurden geratet: Aaa. Dieses Rating wurde von Moody's Deutschland GmbH vergeben.</i>

Moody's Deutschland GmbH is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "CRA Regulation").

Moody's Deutschland GmbH hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen (wie geändert) (die "Ratingagentur-Verordnung") registriert.

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.

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:	Yes. Note that the designation "yes" simply means that the Pfandbriefe 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, and does not necessarily mean that the Pfandbriefe 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:

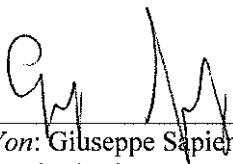
Ja. Bitte beachten Sie, dass die Angabe "Ja" nur bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Pfandbriefe nach ihrer Begebung bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositaries ("ICSD")) als gemeinsamer Wertpapierverwahrer zu hinterlegen oder im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, zu registrieren, ausgenommen von Pfandbriefen, 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 Pfandbriefe bei ihrer Ausgabe oder zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als notenbankfähige Sicherheiten für die geldpolitischen Operationen und Innertageskreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Pfandbriefe die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.

Third Party Information

Rating information has been extracted from the rating reports of Moody's Deutschland GmbH. 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 Deutschland GmbH, 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

Rating-Informationen sind entnommen worden aus den Rating-Berichten der Moody's Deutschland GmbH. Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurden und, soweit ihr bekannt ist und sie aufgrund der von Moody's Deutschland GmbH 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: Giuseppe Sapienza
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt



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