

Endgültige Bedingungen vom 23. März 2012

UniCredit Bank AG  
Emission von EUR 15.000.000 festverzinsliche Pfandbriefe 2012/2022

Im Rahmen des  
**EUR 50.000.000.000**  
**Debt Issuance Programms**  
**der UniCredit Bank AG**

Die hierin verwendeten Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie in den Pfandbriefbedingungen (die "Pfandbriefbedingungen") im Prospekt vom 20. Mai 2011 (der "Prospekt") und den Nachträgen vom 10. Oktober 2011 und 22. November 2011, die einen Basisprospekt im Sinne der Prospektrichtlinie (Richtlinie 2003/71/EG) (die "Prospektrichtlinie") darstellen, definiert. Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen in Bezug auf die Emission der hierin beschriebenen Pfandbriefe im Sinne des Artikels 5.4 der Prospektrichtlinie dar und ist in Verbindung mit diesem so nachgetragenen Prospekt zu lesen.

Umfassende Informationen über die Emittentin und das Angebot der Pfandbriefe sind ausschließlich auf der Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen gemeinsam mit dem Prospekt und den Nachträgen vom 10. Oktober 2011 und 22. November 2011 verfügbar. Der so nachgetragene Prospekt ist zur Einsicht verfügbar bei UniCredit Bank AG, LCI4DC – Debt Capital Markets Legal und [www.hvb.de](http://www.hvb.de) und Papier-Exemplare können von oben genannter Adresse bezogen werden.

Sämtliche Bestimmungen in den Pfandbriefbedingungen, die sich auf Ziffern dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die nicht angekreuzt oder ausgefüllt oder gestrichen sind, gelten als in den Pfandbriefbedingungen gestrichen.

Sofern Bestimmungen in diesen Endgültigen Bedingungen nicht ausgewählt oder gelöscht wurden, so gilt die jeweils erste Bestimmung als anwendbar.

Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Pfandbriefbedingungen.

#### **ABSCHNITT A: ALLGEMEINE INFORMATIONEN**

- |    |   |                          |
|----|---|--------------------------|
| 1. | Form der Pfandbriefbedingungen:   | Nicht konsolidierte Form |
| 2. | Emittentin:   | UniCredit Bank AG        |
| 3. | (i) Seriennummer:   | 1690                     |
|    | (ii) Tranchennummer:  | 1                        |
|    | (Im Falle der Fungibilität mit einer bestehenden Serie: Details dieser Serie, einschließlich des Datums, an dem die Pfandbriefe fungibel werden.) | Nicht anwendbar          |
| 4. | Art der Wertpapiere:  | Hypothekenpfandbriefe    |
| 5. | Festgelegte Währung:  | Euro ("EUR")             |
| 6. | Gesamtnennbetrag:   |                          |

(i)	Serie:	EUR 15.000.000
(ii)	Tranche:	EUR 15.000.000
7.	Festgelegte Stückelung	EUR 1.000
8.	Ausgabepreis:	100,09 Prozent des Gesamtnennbetrags
9.	(i) Ausgabetag:	28. März 2012
	(ii) Verzinsungsbeginn:	Ausgabetag
10.	Fälligkeitstag:	28. März 2022
11.	Form der Pfandbriefe:	TEFRA C Regeln: Dauer-Global-Inhaberschuldverschreibung
12.	New Global Note Form:	Nein

**Bestimmungen bezüglich der [Basiswerte][Korbbestandteile]**

13.	<b>Korb als Basiswert</b>	Nicht anwendbar
	<b>Anleihen als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Zertifikate als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Fondsanteile als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Indizes als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Zinssätze als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Wechselkurse als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Rohstoffe als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar
	<b>Terminkontrakte als [Basiswert] [Korbbestandteil]:</b>	Nicht anwendbar

**Bestimmungen bezüglich Zinsen und Zusätzlichen Betrags, soweit anwendbar**

14.	Zinsbasis:	fester Zinssatz (zusätzliche Informationen siehe unten)
15.	Mindestzinssatz:	Nicht anwendbar
16.	Höchstzinssatz:	Nicht anwendbar
17.	Zinstagequotient:	Actual/Actual (ICMA)
18.	Anpassung:	Nein
19.	Finanzzentrum:	TARGET
20.	<b>Bestimmungen für festverzinsliche Pfandbriefe</b>	Anwendbar
	(i) Zinssatz:	2,75 Prozent per annum jährlich nachträglich zahlbar
	(ii) Zinszahltag:	28. März in jedem Jahr, erstmals am 28. März 2013

(iii)	Fiktiver Zinszahltag:	28. März in jedem Jahr
(iv)	Teilbetrag:	Nicht anwendbar
(v)	Andere Bedingungen bezüglich der Methode der Zinsberechnung für festverzinsliche Pfandbriefe:	Nicht anwendbar
21.	<b>Bestimmungen für variable Verzinsung</b>	Nicht anwendbar
22.	<b>Bestimmungen für Nullkupon-Pfandbriefe</b>	Nicht anwendbar
23.	<b>Bestimmungen für Doppelwährungs-Pfandbriefe</b>	Nicht anwendbar
24.	<b>Andere Zinsbestimmungen</b>	Nicht anwendbar
25.	<b>Bestimmungen zur Ermittlung des Zusätzlichen Betrages</b>	Nicht anwendbar
<b>Rückzahlung, Vorzeitige Rückzahlung</b>		
26.	Rückzahlungs-/Zahlungsbasis:	Rückzahlung zum Nennbetrag
27.	<b>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</b>	Nicht anwendbar
28.	Geschäftstagekonvention:	Following Business Day Convention
<b>Anpassungen, Marktstörungen</b>		
29.	Anpassungs- und Marktstörungenbestimmungen:	Nicht anwendbar
30.	Zahlungen:	am Fälligkeitstag
31.	Rundung:	aufgerundet
<b>Zahlstelle, Berechnungsstelle</b>		
32.	Hauptzahlstelle:	UniCredit Bank AG
33.	Zusätzliche Zahlstelle[n] (ggf.):	Nicht anwendbar
34.	Berechnungsstelle:	Nicht anwendbar
<b>Steuern</b>		
35.	Besteuerung:	Nicht anwendbar
<b>Anwendbares Recht, Sprache</b>		
36.	Anwendbares Recht:	Deutsches Recht
37.	Erfüllungsort:	München
38.	Sprache der Bedingungen:	Nur Deutsch
<b>Weitere Bestimmungen</b>		
39.	Finanzzentrum und/oder sonstige Sonderbestimmungen für die Zahlungstage:	TARGET
40.	Regelungen zur Änderung der Währung, Stückelung und zur Anpassung der Pfandbriefbedingungen:	Nicht anwendbar

- |                                  |   |   |
|----------------------------------|---|---|
| 41.                              | Mitteilungen:   | Elektronischer Bundesanzeiger<br>Clearing Systeme       |
| 42.                              | Korrektur der Pfandbriefbedingungen   | wie in den Pfandbriefbedingungen angegeben              |
| 43.                              | Sonstige Bedingungen oder<br>Sonderkonditionen:   | Nicht anwendbar   |
| <b>Bestimmungen zum Vertrieb</b> |   |   |
| 44.                              | Vertriebsmethode:   | Nicht syndiziert  |
| 45.                              | Im Falle der Syndizierung, Namen und<br>Adressen der Manager,<br>Zeichnungsverpflichtungen sowie<br>Angaben zu Koordinator für das globale<br>Angebot oder Teile desselben: | Nicht anwendbar   |
|                                  | (i) Tag des Übernahmevertrags:  | Nicht anwendbar   |
|                                  | (ii) Kursstabilisierende[r] Manager<br>(ggf):   | Nicht anwendbar   |
| 46.                              | Wenn nicht syndiziert, Name und<br>Adresse des Platzeurs:   | UniCredit Bank AG<br>Arabellastraße 12<br>81925 München |
| 47.                              | Gesamte Provision und Gebühren:   | Nicht anwendbar   |
| 48.                              | U.S. Verkaufsbeschränkungen   | Reg. S, TEFRA C   |
| 49.                              | Notifizierung:  | Nicht anwendbar   |
| 50.                              | Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen:   | Nicht anwendbar   |

## ABSCHNITT B: SONSTIGE INFORMATIONEN

51. Notierung
- (i) Notierung: Anwendbar  
Ein Antrag auf Zulassung zum regulierten Markt der Münchener Börse wird gestellt.
  - (ii) Zulassung zum Handel: Ein Antrag auf Zulassung zum Handel am regulierten Markt der Münchener Börse wird gestellt
  - (iii) Schätzung der Gesamtausgaben in Bezug auf die Zulassung zum Handel: Nicht anwendbar
52. Ratings
- Die zu begebenden Pfandbriefe haben die folgenden Ratings erhalten:  
Moody's: Aa1\*  
Fitch: AAA  
(\* on review for possible downgrade)
- Fitch Ratings Ltd. ("Fitch") und Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") haben ihren Sitz in der Europäischen Union und sind gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 registriert.
53. Interessen aller in die Emission involvierten natürlichen und juristischen Personen: Wie im Prospekt im Abschnitt "Selling Restrictions" dargestellt, hat keine Person in Bezug auf die Emission der Pfandbriefe Interessen, einschließlich kollidierender Interessen, die von wesentlicher Bedeutung sind.
54. Gründe für das Angebot/Geschätzter Nettoerlös/ Geschätzte Gesamtausgaben:
- (i) Gründe für das Angebot: Siehe "General Information - Use of Proceeds and reasons for the offer" im Prospekt.
  - (ii) Geschätzter Nettoerlös: EUR 15.013.500
  - (iii) Geschätzte Gesamtausgaben: Nicht anwendbar
55. Rendite:
- Angabe der Rendite: 2,74%
- Die Rendite wird am Ausgabebetrag auf der Basis des Ausgabepreises berechnet. Es ist keine Angabe einer zukünftigen Rendite.
- Methode zur Berechnung der Rendite: Arithmetische Basis
56. Wertentwicklung und andere Informationen hinsichtlich des Basiswerts: Nicht anwendbar
57. Spezifische Risiken hinsichtlich der Berechnungsmethode für den Basiswertbezogenen Rückzahlungsbetrag bzw. hinsichtlich des anwendbaren Basiswerts: Nicht anwendbar

58.	Einzelheiten der Entwicklung des [Basiswerts][Korbbestands] und Erläuterungen der Auswirkungen auf die Pfandbriefe:	Nicht anwendbar
59.	Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Pfandbriefe:	Keine
60.	Operative Informationen	
	(i) ISIN:	DE000HV2AFU8
	(ii) Common Code:	Nicht anwendbar
	(iii) WKN:	HV2AFU
	(iv) Andere relevante Wertpapierkennnummern:	Nicht anwendbar
	(v) New Global Note (NGN) in einer für das Eurosystem zulässigen Weise:	Nein
	(vi) Clearing-System:	Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("CBF")
	(vii) Lieferung:	Lieferung gegen Zahlung
	(viii) Wertpapierkontonummer des Platzeurs / Lead Managers:	CBF 2013
61.	Details im Hinblick auf das öffentliche Angebot:	Nicht anwendbar
62.	Zusätzliche Steueroffenlegung:	Nicht anwendbar
63.	Zusätzliche Risikofaktoren bezüglich strukturierter Pfandbriefe:	Nicht anwendbar

## BEANTRAGUNG DER NOTIERUNG UND DER ZULASSUNG ZUM HANDEL

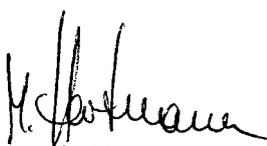
Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die in diesem Dokument beschriebene Emission von Pfandbriefen gemäß dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programm der UniCredit Bank AG zur Notierung und Zulassung zum Handel erforderlich sind.

## VERANTWORTLICHKEIT

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen.

UniCredit Bank AG

  
Michaela Karg

  
Manuela Hartmann