

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 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.	Korb als Basiswert	Nicht anwendbar
	Anleihen als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Zertifikate als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Fondsanteile als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Indizes als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Zinssätze als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Wechselkurse als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Rohstoffe als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	Nicht anwendbar
	Terminkontrakte als [Basiswert] [Korbbestandteil]:	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.	Bestimmungen für festverzinsliche Pfandbriefe	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.	Bestimmungen für variable Verzinsung	Nicht anwendbar
22.	Bestimmungen für Nullkupon-Pfandbriefe	Nicht anwendbar
23.	Bestimmungen für Doppelwährungs-Pfandbriefe	Nicht anwendbar
24.	Andere Zinsbestimmungen	Nicht anwendbar
25.	Bestimmungen zur Ermittlung des Zusätzlichen Betrages	Nicht anwendbar
Rückzahlung, Vorzeitige Rückzahlung		
26.	Rückzahlungs-/Zahlungsbasis:	Rückzahlung zum Nennbetrag
27.	Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin	Nicht anwendbar
28.	Geschäftstagekonvention:	Following Business Day Convention
Anpassungen, Marktstörungen		
29.	Anpassungs- und Marktstörungenbestimmungen:	Nicht anwendbar
30.	Zahlungen:	am Fälligkeitstag
31.	Rundung:	aufgerundet
Zahlstelle, Berechnungsstelle		
32.	Hauptzahlstelle:	UniCredit Bank AG
33.	Zusätzliche Zahlstelle[n] (ggf.):	Nicht anwendbar
34.	Berechnungsstelle:	Nicht anwendbar
Steuern		
35.	Besteuerung:	Nicht anwendbar
Anwendbares Recht, Sprache		
36.	Anwendbares Recht:	Deutsches Recht
37.	Erfüllungsort:	München
38.	Sprache der Bedingungen:	Nur Deutsch
Weitere Bestimmungen		
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
Clearing Systeme |
| 42. | Korrektur der Pfandbriefbedingungen | wie in den Pfandbriefbedingungen angegeben |
| 43. | Sonstige Bedingungen oder
Sonderkonditionen: | Nicht anwendbar |

Bestimmungen zum Vertrieb

- | | | |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|
| 44. | Vertriebsmethode: | Nicht syndiziert |
| 45. | Im Falle der Syndizierung, Namen und
Adressen der Manager,
Zeichnungsverpflichtungen sowie
Angaben zu Koordinator für das globale
Angebot oder Teile desselben: | Nicht anwendbar |
| | (i) Tag des Übernahmevertrags: | Nicht anwendbar |
| | (ii) Kursstabilisierende[r] Manager
(ggf): | Nicht anwendbar |
| 46. | Wenn nicht syndiziert, Name und
Adresse des Platzeurs: | UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
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