

Die in den nachfolgenden endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") verwendeten Begriffe haben die gleiche Bedeutung wie in den Pfandbriefbedingungen im Basisprospekt (sowie in den dazugehörigen Nachträgen, soweit vorhanden) (die "**Pfandbriefbedingungen**").

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Pfandbriefe hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Pfandbriefe 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 Pfandbriefe angemessen sind einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen. Jede Person, die in der Folge die Pfandbriefe anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts des Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Pfandbriefe durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des Konzepteurs und angemessene Vertriebskanäle nach Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter MiFID II im Hinblick Geeignetheit bzw. Angemessenheit, zu bestimmen.

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

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

(a) Im Fall von "Typ A" Endgültigen Bedingungen gilt:

Die vervollständigten und spezifizierten Bestimmungen der jeweiligen Option I, II oder III der Pfandbriefbedingungen stellen für die betreffende Serie von Pfandbriefen die Bedingungen der Pfandbriefe dar (die „**Bedingungen**“).

(b) Im Fall von "Typ B" Endgültigen Bedingungen gilt:

Die Option I, II oder III der Pfandbriefbedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellt für die betreffende Serie von Pfandbriefen die Bedingungen der Pfandbriefe dar (die „**Bedingungen**“).

Der Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem jeweiligen Satz der Pfandbriefbedingungen, der auf Festverzinsliche Pfandbriefe, Variabel Verzinsliche Pfandbriefe oder Nullkupon Pfandbriefe Anwendung findet, zu lesen, der als Option I, Option II und Option III im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Pfandbriefbedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

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

Die Platzhalter in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bestimmungen der Pfandbriefbedingungen 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 Pfandbriefbedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bedingungen gestrichen.

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

Endgültige Bedingungen

vom 11. Mai 2021

UniCredit Bank AG

Legal Entity Identifier: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170

*Emission von **EUR 20.000.000 Festverzinsliche Hypothekendarlehenbriefe fällig 14. Mai 2057**
(die "Darlehenbriefe")*

Ausgabepreis: 100%

Seriennummer 2107

Tranchennummer 1

Handelstag: 05. Mai 2021

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

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Darlehenbriefe gemäß Artikel 8 Abs. 5 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist, in der jeweils gültigen oder ersetzten Fassung (die "**Prospektverordnung**") dar. Diese Endgültigen Bedingungen müssen, um sämtliche Angaben zu erhalten, zusammen mit den Informationen gelesen werden, die enthalten sind (a) im Basisprospekt vom 31. März 2021 (der "**Basisprospekt**"), und (b) im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 (das "**Registrierungsformular**"), das durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen wurde. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Website der auf der Website der Emittentin (<http://www.onemarkets.de>) veröffentlicht.*

Die vorgenannten Dokumente sind auf den folgenden Internetseiten und <https://www.onemarkets.de/basisprospekte> und <https://www.onemarkets.de/de/rechtliches/registrierungsdokumente-uvp.html> abrufbar.

Teil I

§ 1

Serie, Form der Pfandbriefe, Ausgabe weiterer Pfandbriefe

Form der Pfandbriefe:

Hypothekendarpfandbriefe

Öffentliche Darpfandbriefe

Ausgabetermin:

14. Mai 2021

Festgelegte Währung:

Euro ("EUR")

Gesamtnennbetrag:

Serie:

EUR 20.000.000

Tranche:

EUR 20.000.000

Festgelegte Stückelung:

EUR 100.000

Form der Darpfandbriefe:

*Vorläufige Globalurkunde – Austausch
(TEFRA D)*

Dauerglobalurkunde (TEFRA C)

*Dauerglobalurkunde (Weder TEFRA D
noch TEFRA C Regeln)*

Classical Global Note

New Global Note

Clearing System:

*Clearstream Banking AG,
Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Deutschland*

*Clearstream Banking, S.A.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
1855 Luxembourg
Luxembourg*

*Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
1210 Brüssel
Belgien*

anderes Clearing System:

§ 2 *Zinsen*

- Option I: Festverzinsliche Pfandbriefe**
- Verzinsungsbeginn: 14. Mai 2021
- Stufenzins-Pfandbriefe: Nein
- Zinssatz: 1,12 % pro Jahr
- Zinszahltag(e): 14. Mai eines jeden Jahres
- Erster Zinszahltag: 14. Mai 2022
- Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons): Nicht anwendbar
- Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons): Nicht anwendbar
- Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons): Nicht anwendbar
- Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons): Nicht anwendbar
- Option II: Variabel verzinsliche Pfandbriefe**
- Option III: Nullkupon Pfandbriefe**

Zinstagequotient:

- Actual/Actual (ICMA) Fiktiver Zinszahltag: 14. Mai 2021
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (fixed)
- Actual/360
- 30/360, 360/360 or Bond Basis
- 30/360, 360/360 or Bond Basis
- 30E or Eurobond Basis (ISDA 2000)
- 30E/360 or Eurobond Basis (ISDA 2006)
- 30E/360 (ISDA)

§ 3

Fälligkeit, Rückzahlungsbetrag, Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call Option)

Fälligkeitstag: 14. Mai 2057

Rückzahlungsbetrag:

Festgelegte Stückelung

Gesamtnennbetrag

Anderer Betrag:

*Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(Call Option):*

Ja

Kündigungstermin(e):

14. Mai 2037

*Recht die Pfandbriefe teilweise
zurückzuzahlen:*

Nein

Kündigungsfrist:

Mindestkündigungsfrist:

5 Bankgeschäftstage vor dem Kündigungstermin

Höchstkündigungsfrist:

30 Bankgeschäftstage vor dem Kündigungstermin

Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge):

Festgelegte Stückelung

Gesamtnennbetrag

Anderer Betrag:

§ 4 Zahlungen

Geschäftstagekonvention

Following Business Day Convention

Floating Rate Convention

*Modified Following Business Day
Convention*

Preceding Business Day Convention

Anpassung:

Nein

Bankgeschäftstag:

TARGET2

§ 5

Hauptzahlstelle, Zahlstelle, Berechnungsstelle

Hauptzahlstelle:

*UniCredit Bank AG, Arabellastrasse 12, 81925
München, Deutschland*

Zusätzliche Zahlstelle(n):

Nicht anwendbar

Berechnungsstelle:

*UniCredit Bank AG, Arabellastrasse 12, 81925
München, Deutschland*

§ 8

Mitteilungen

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

Nein

Börsenpflichtblatt:

Bundesanzeiger

Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt, wenn Mitteilung nicht mehr möglich: *Nein*

Internetseite: *Nicht anwendbar*

Bankgeschäftstag: *TARGET2*

Teil II

ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON EUR 100.000

Wesentliches Interesse

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

Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse *Nicht anwendbar*

Classical Global Note oder New Global Note:

- Classical Global Note*
 - Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt*
- New Global Note*

Wertpapier-Kenn-Nummern

ISIN Code: *DE000HV2AYH6*
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): *HV2AYH*
Klassifizierungscode (CFI Code): *DTFSGB*
FISN Code: *UC-HVB/1.12 MTH 20570514 S.2107 MTP*

Rendite

Rendite bezogen auf den Ausgabepreis: *1,12 % per annum*

Vertriebsmethode

- Nicht syndiziert*
- Syndiziert*

Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Bankenkonsortium: *UniCredit Bank AG*

Provisionen

Management- und Übernahme provision *Nicht anwendbar*

Kursstabilisierende(r) Manager: *Nicht anwendbar*

Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel *Ja*

- Börse München*

- Regulierter Markt*
- anderes Marktsegment*
- Luxemburger Börse*
 - Regulierter Markt*
 - EuroMTF*
- Sonstige:*
- Rating***

UniCredit Bank AG