

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 Notes set forth in the Base Prospectus (and the Supplements thereto, if any) (the "**Terms and Conditions**").

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

PROHIBITION OF SALES TO EEA AND UNITED KINGDOM RETAIL INVESTORS – The Notes 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 ("**EEA**") or 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 (11) of Article 4(1) of Directive 2014/65/EU (as amended, "**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 (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA or in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA or in the UK may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM EWR UND IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH – Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") oder im Vereinigten Königreich angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im EWR oder im Vereinigten Königreich 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 ergänzten Fassung, "**MiFID II**"); oder (ii) ein Kunde im Sinne von Richtlinie 2016/97/EU (in ihrer jeweils ergänzten Fassung, die "**EU-Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 MiFID II einzustufen ist; oder ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne 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 geltenden Fassung (die "**Prospektverordnung**") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in ihrer jeweils ergänzten Fassung, die "**PRIIPS Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Privatinvestoren erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Schuldverschreibungen an Privatinvestoren nach der PRIIPS-Verordnung unzulässig sein.

MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes 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 Notes are appropriate including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**distributor**") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however, a distributor subject to

MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die 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 Schuldverschreibungen angemessen sind einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen 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 Schuldverschreibungen 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.

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 relevant Option I, II, III or IV of 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 Notes (the "**Conditions**").

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

Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the relevant set of Terms and Conditions that apply to Fixed Rate Notes, Floating Rate Notes, Zero Coupon Notes or Inflation Linked Notes set forth in the Prospectus as Option I, Option II, Option III and Option IV. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

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

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 Notes 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 Notes.

Die Platzhalter in den auf die Schuldverschreibungen 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 Schuldverschreibungen 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 Notes.

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

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated 29 June 2020
vom 29. Juni 2020

UniCredit Bank AG

Issue of EUR 800,000,000 Callable Tier 2 Subordinated 10NC5-Year Fixed Rate Coupon-Reset Notes
(the "**Notes**")

*Emission von EUR 800.000.000 Kündbare Nachrangige Tier 2 10NC5 Schuldverschreibungen mit
Coupon-Reset Festzins
(die "**Schuldverschreibungen**")*

Issue Price: 100.00 per cent.
Ausgabepreis: 100,00%

Series number 2087
Seriennummer 2087

Tranche number 1
Tranchennummer 1

under the
EUR 50,000,000,000
Debt Issuance Programme of
UniCredit Bank AG
Im Rahmen des
EUR 50.000.000.000
Debt Issuance Programms
der UniCredit Bank AG

This document constitutes the Final Terms for the Notes described herein for the purposes of Article 8 para. 5 of Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading on a regulated market, as amended (the "**Prospectus Regulation**"). In order to get full information, the Final Terms are to be read together with the information contained in (a) the base prospectus dated 1 April 2020 (the "**Base Prospectus**"), (b) the supplement to the Base Prospectus according to Article 23 of the Prospectus Regulation dated 29 May 2020 (the "**Supplement**") and (c) the registration document of the Issuer dated 20 May 2020 (the "**Registration Document**") which has been incorporated by reference into the Base Prospectus. These Final Terms will be published on the website of the Issuer (<https://www.hypovereinsbank.de/hvb/ueber-uns/investor-relations/emissionen-deckungsstock/emissionen>).

Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Schuldverschreibungen 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 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 1. April 2020 (der "**Basisprospekt**"), (b) in dem Nachtrag zu diesem Basisprospekt gemäß Artikel 23 der Prospektverordnung vom 29. Mai 2020 (der "**Nachtrag**") und (c) 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 Emittentin (<https://www.hypovereinsbank.de/hvb/ueber-uns/investor-relations/emissionen-deckungsstock/emissionen>) veröffentlicht.

The aforementioned documents are available on the website www.onemarkets.de/basisprospekte. Die vorgenannten Dokumente sind auf der folgenden Internetseite www.onemarkets.de/basisprospekte abrufbar.

Part I/Teil I

§ 1

Series, Form of Notes, Issuance of Additional Notes

Serie, Form der Schuldverschreibungen, Ausgabe weiterer Schuldverschreibungen

Issue Date: <i>Ausgabetag:</i>	30 June 2020 <i>30. Juni 2020</i>
Specified Currency: <i>Festgelegte Wahrung:</i>	Euro (" EUR ") <i>Euro ("EUR")</i>
Aggregate Principal Amount: <i>Gesamtnennbetrag:</i>	
(i) Series: <i>Serie:</i>	EUR 800,000,000 <i>EUR 800.000.000</i>
(ii) Tranche: <i>Tranche:</i>	EUR 800,000,000 <i>EUR 800.000.000</i>
Specified Denomination: <i>Festgelegte Stuckelung:</i>	EUR 100,000 <i>EUR 100.000</i>
Form of Notes: <i>Form der Schuldverschreibungen:</i>	
<input type="checkbox"/> Temporary Global Note – Exchange (TEFRA D) <i>Vorlufige Globalurkunde – Austausch (TEFRA D)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Permanent Global Note (TEFRA C) <i>Dauerglobalurkunde (TEFRA C)</i>	
<input type="checkbox"/> Permanent Global Note (neither TEFRA D nor TEFRA C) <i>Dauerglobalurkunde (Weder</i>	

TEFRA D noch TEFRA C)

- Classical Global Note
Classical Global Note
- New Global Note
New Global Note

Clearing System:
Clearing System

- Clearstream Banking AG,
Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Germany
Clearstream Banking AG,
Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Deutschland*
- Clearstream Banking, S.A.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
1855 Luxembourg
Luxembourg
Clearstream Banking, S.A.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
1855 Luxembourg
Luxemburg*
- Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
1210 Brussels
Belgium
Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
1210 Brüssel
Belgien*
- Other Clearing System:
anderes Clearing System:

§ 2
Interest
Zinsen

- Option I: Fixed Rate Notes**
Option I: Festverzinsliche

Schuldverschreibungen

Interest Commencement Date: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	30 June 2020 <i>30. Juni 2020</i>
Step-up or Step-down Notes: <i>Stufenzins Schuldverschreibungen:</i>	No <i>Nein</i>
Interest Rate: <i>Zinssatz:</i>	
Interest Payment Date(s): <i>Zinszahltag(e):</i>	
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahltag:</i>	30 June 2021 for the Fixed interest rate and 30 June 2026 for the Reset fixed interest rate <i>30. Juni 2021 für den Festzinssatz und 30. Juni 2026 für den Reset-Festzinssatz</i>
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first [short][long] coupon): <i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Initial Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a first [short][long] coupon): <i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a last [short][long] coupon): <i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a last [short][long] coupon): <i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Coupon-Reset <i>Coupon-Reset</i>	Yes <i>Ja</i>

Fixed interest rate:	3.469 per cent. <i>per annum</i> from and including the Interest Commencement Date to but excluding the Call Date.
<i>Festzinssatz:</i>	<i>3,469 % pro Jahr vom Verzinsungsbeginn einschließlich bis zum Kündigungstermin ausschließlich</i>
Swap-Rate:	5-year Single Mid-Swap rate
<i>Swap-Satz:</i>	<i>5-Jahres Single Mid-Swap-Satz</i>
Reset fixed interest rate:	Swap-Rate plus 3.80 per cent. from and including the Call Date to but excluding the Maturity Date
<i>Reset-Festzinssatz:</i>	<i>Swap-Satz plus 3,80 % vom Kündigungstermin einschließlich bis zum Fälligkeitstag ausschließlich</i>
Interest Payment Date(s):	30 June of each year
<i>Zinszahltag(e):</i>	<i>30. Juni eines jeden Jahres</i>
Screen page:	Reuters screen page „ICESWAP2”
<i>Bildschirmseite:</i>	<i>Reuters Bildschirmseite „ICESWAP2”</i>
Number of quotations from Reference Banks:	Three
<i>Anzahl von Angeboten von Referenzbanken:</i>	<i>Drei</i>
Observation Time:	11:00 a.m. Frankfurt time on the second TARGET2 Banking Day prior to the Call Date
<i>Beobachtungszeit:</i>	<i>11:00 Uhr Frankfurter Zeit am zweiten TARGET2 Bankarbeitstag vor dem Kündigungstermin</i>
Swap-Rate applicable following a Discontinuation Event:	Offered quotation or arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Observation Day on which such quotations were offered (Interest Rate will never be less than 0 (zero)).
<i>Nach Einstellungsereignis anwendbarer Swap-Satz:</i>	<i>Die zuletzt auf der oben genannten Bildschirmseite zur Verfügung stehenden Angebotssätze oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze (wobei der Zinssatz nicht geringer als 0 (Null) werden kann).</i>

Option II: Floating Rate Notes

Option II: Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

- Option III: Zero Coupon Rate Notes**
Option III: Nullkupon Schuldverschreibungen
- Option IV: Inflation Linked Notes**
*Option IV:
Inflationsgebundene
Schuldverschreibungen*

**Day Count Fraction:
Zinstagequotient:**

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

§ 3

**Maturity, Redemption Amount, Optional Redemption at the Option of the Issuer (Call Option)
and Early Redemption Amount**

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

Maturity Date: 30 June 2030

Fälligkeitstag: 30. Juni 2030

Redemption Amount:
Rückzahlungsbetrag:

- Specified Denomination
Festgelegte Stückelung
- Aggregate Principal Amount
Gesamtnennbetrag
- Other amount
Anderer Betrag:

Optional Redemption at the Option of the Issuer
(Call Option): Yes
Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(Call Option): *Ja*

Call Date: 30 June 2025
Kündigungstermin: *30. Juni 2025*

Right to redeem the Notes in part: No
Recht die Schuldverschreibungen teilweise
zurückzuzahlen: *Nein*

Notice period:

Minimum notice period: 5 Banking Days

Maximum notice period: not more than 30 Banking Days

Kündigungsfrist:

Mindestkündigungsfrist: *5 Bankgeschäftstage*

Höchstkündigungsfrist: *höchstens 30 Bankgeschäftstage*

Accrued interest will be paid separately: Yes
Aufgelaufene Zinsen werden separat
gezahlt: *Ja*

Optional Redemption Amount(s):
Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge):

- Specified Denomination
Festgelegte Stückelung
- Aggregate Principal Amount
Gesamtnennbetrag
- Other amount
Anderer Betrag:

§3(3)

See **Appendix 1** to these Final Terms.

The wording contained in Appendix 1 replaces the wording provided for in § 3(3) of Option I of the Terms and Conditions in its entirety and applies to the Notes.

Siehe **Anhang 1** zu diesen Endgültigen Bedingungen.

Der im Anhang 1 vorgesehene Wortlaut ersetzt den in § 3(3) der Option I der Anleihebedingungen vorgesehenen Wortlaut in Gänze und gilt für die Schuldverschreibungen.

Optional Redemption at the Option of the Noteholders (Put Option):

Optionale Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger (Put Option):

§ 4

(Noteholders' Extraordinary Termination Right)
(Außerordentliches Kündigungsrecht der Anleihegläubiger)

Extraordinary termination right of Noteholders No
Außerordentliches Kündigungsrecht der Anleihegläubiger Nein

§ 5

Payments
Zahlungen

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

Dual currency Notes: No
Dual-Currency Schuldverschreibungen: Nein

Business Day Convention:
Geschäftstagekonvention:

- Following Business Day Convention*
Following Business Day Convention
- Floating Rate Convention*
Floating Rate 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, Milan and Munich
Bankgeschäftstag: *TARGET2, Mailand und München*

Renminbi as Specified Currency: No
Renminbi als Festgelegte Währung: *Nein*

§ 6

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

Principal Paying Agent: UniCredit Bank AG, Am Eisbach 4,
80538 Munich, Germany

Hauptzahlstelle: *UniCredit Bank AG, Am Eisbach 4,*
80538 München, Deutschland

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

Calculation Agent: UniCredit Bank AG, Am Eisbach 4,
80538 Munich, Germany

Berechnungsstelle: *UniCredit Bank AG, Am Eisbach 4,*
80538 München, Deutschland

§ 7

Taxes ***Steuern***

See **Appendix 2** to these Final Terms.

The wording contained in Appendix 2 replaces the wording provided for in § 7 of Option I of the Terms and Conditions in its entirety and applies to the Notes.

*Siehe **Anhang 2** zu diesen Endgültigen Bedingungen.*

Der im Anhang 2 vorgesehene Wortlaut ersetzt den in § 7 der Option I der Anleihebedingungen vorgesehenen Wortlaut in Gänze und gilt für die Schuldverschreibungen.

§ 8
Status
Rang

Status of the Notes:

Rang der Wertpapiere:

- Unsubordinated (Preferred)
Nicht nachrangig (bevorrechtigt)
- Eligible
Berücksichtigungsfähig
- Unsubordinated non-preferred
Nicht nachrangig nicht-bevorrechtigt
- Subordinated
Nachrangig

§ 10
Notices
Mitteilungen

Banking Day:

TARGET2

Bankgeschäftstag:

TARGET2

§ 11
Repurchase

Rückerberwerb

The wording contained in Appendix 3 supplements the wording provided for in § 11 of Option I of the Terms and Conditions and applies to the Notes.

Der im Anhang 3 vorgesehene Wortlaut ergänzt den in § 11 der Option I der Anleihebedingungen vorgesehenen Wortlaut und gilt für die Schuldverschreibungen.

§ 14
Applicable Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language
Anwendbares Recht, 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)

§ 15

Amendments to Terms and Conditions
Änderungen der Anleihebedingungen

Amendments to Terms and Conditions Yes
Änderungen der Anleihebedingungen Ja

Meeting of Noteholders:

Versammlung der Anleihegläubiger:

- with a physical meeting
in einer Versammlung
- without a physical meeting pursuant to
§ 18 SchVG
ohne Versammlung gemäß § 18 SchVG

Limited liability of the common representative of the Noteholders: Not applicable

Vorbestehende Beschränkung der Haftung des Gemeinsamen Vertreters der Anleihegläubiger: Nicht anwendbar

Part II
Teil II

DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST EUR 100,000
ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON EUR 100.000

Material Interest
Wesentliches Interesse

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*

Reasons for the Offer and Use of Proceeds Not applicable
Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse *Nicht anwendbar*

Classical Global Note or New Global Note:
Classical Global Note oder New Global Note:

- Classical Global Note*
Classical Global Note
- Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility
Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt
- New Global Note*
New Global Note

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

ISIN Code: DE000HV2ATH6
ISIN Code: *DE000HV2ATH6*

German Securities Code (WKN): HV2ATH
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): *HV2ATH*

Yield
Rendite

Yield on issue price: 3.469 % per annum.

Rendite bezogen auf den Ausgabepreis: 3,469 % per annum.

Method of Distribution

Vertriebsmethode

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details

Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer: UniCredit Bank AG
Dealer: *UniCredit Bank AG*

Commissions

Provisionen

Listing Commission: Not applicable
Börsenzulassungsprovision: Nicht anwendbar

Estimate of the total expenses related to admission to trading: Not applicable
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: Nicht anwendbar

Stabilising Manager(s): Not applicable
Kursstabilisierende(r) Manager: Nicht anwendbar

Listing(s) and admission to trading No
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel *Nein*

- Munich Stock Exchange
Börse München
- Regulated Market
Regulierter Markt
- Other Market Segment
anderes Marktsegment

Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Börse

Regulated Market
Regulierter Markt

EuroMTF
EuroMTF

Other:
Sonstige:

Rating
Rating

Amounts payable under the Notes will be calculated by reference to the Single Mid-Swap rate, which is currently provided by ICE Benchmark Administration (IBA). As at the date of these Final Terms, IBA 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 “**Benchmark Regulation**”).

*Die unter den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge können unter Bezugnahme auf den Single Mid-Swap Satz, der derzeit von der ICE Benchmark Administration (IBA) zur Verfügung gestellt wird, berechnet werden. Zum Zeitpunkt dieser Endgültigen Bedingungen erscheint IBA im Verzeichnis der Administratoren und Benchmarks, das von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde („ESMA“) gemäß Artikel 36 der Benchmark-Verordnung (Verordnung (EU) 2016/1011) (die „**Benchmark-Verordnung**“) eingerichtet und verwaltet wird.*

UniCredit Bank AG

Appendix 1

Anhang 1

The following wording replaces the wording provided for in § 3(3) of Option I of the Terms and Conditions in its entirety and applies to the Notes:

“If the Notes are disqualified from Tier 2 Capital the Notes may be redeemed, in whole but not in part, upon not less than 30 days' prior notice of redemption, at the option of the Issuer and subject to the prior permission of the competent supervisory authority, in each case to the extent and in the manner required by the then relevant regulations, including Articles 77 and 78 of Regulation (EU) No 575/2013 (“**CRR**”), as amended or replaced from time to time, at par, together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption, and, in the event of any such redemption prior to the fifth anniversary of the Issue Date, if and to the extent then required by the relevant regulation, only if (i) the competent supervisory authority considers such a change to be sufficiently certain and (ii) the Issuer demonstrates to the satisfaction of the competent supervisory authority that the change in the regulatory classification of the Notes was not reasonably foreseeable by the Issuer as at the date of the issuance of the Notes.”

Der folgende Wortlaut ersetzt den in § 3(3) der Option I der Anleihebedingungen vorgesehenen Wortlaut in Gänze und gilt für die Schuldverschreibungen:

*„Die Schuldverschreibungen können jederzeit insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin und vorbehaltlich der vorherigen Erlaubnis der zuständigen Aufsichtsbehörde jeweils in dem Umfang und in der Art und Weise, wie dies durch die jeweils einschlägigen Vorschriften, einschließlich der Artikel 77 und 78 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 („**CRR**“), in der jeweils gültigen oder ersetzten Fassung erforderlich ist, mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen vorzeitig gekündigt und zu ihrem Gesamtnennbetrag zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Schuldverschreibungen für die Zwecke der Eigenmittelausstattung von der Anerkennung als Ergänzungskapital (Tier 2) nach Maßgabe der anwendbaren Vorschriften ausgeschlossen sind. Für solche Kündigungen innerhalb von fünf Jahren nach Begebung der Schuldverschreibungen gilt außerdem, soweit auf Basis der relevanten gesetzlichen Regelung erforderlich, dass die Kündigung nur erfolgen kann, wenn (i) die zuständige Aufsichtsbehörde die Änderung zur Qualifikation der Schuldverschreibungen für die Zwecke der Eigenmittelausstattung als ausreichend sicher erachtet und (ii) die Emittentin zur Zufriedenheit der zuständigen Aufsichtsbehörde belegt, dass die Änderung der aufsichtsrechtlichen Klassifizierung der Schuldverschreibungen nicht in einem vernünftigen Maße zum Zeitpunkt der Begebung der Schuldverschreibungen von der Emittentin vorhersehbar war.“*

Appendix 2

Anhang 2

The following wording replaces the wording provided for in § 7 of Option I of the Terms and Conditions in its entirety and applies to the Notes:

“§ 7

(Taxes)

- (1) All payments in respect of the Notes shall be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties or governmental fees of any nature whatsoever imposed or levied by, in or for the account of the Federal Republic of Germany or the United States of America or any jurisdiction from or through which payments on the Notes are made or any political subdivisions or any authority thereof or therein having power to tax (the "**Withholding Taxes**"), unless such withholding or deduction is required by law or pursuant to any inter-governmental agreement with the United States of America or any authority thereof. In the event that a withholding or deduction is required by law or pursuant to any inter-governmental agreement with the United States of America or any authority thereof, the Issuer shall pay such additional amounts of interest as shall be necessary, in order that the net amounts received by the Noteholders, after such withholding or deduction shall equal the respective amounts of interest, which would otherwise have been receivable in the absence of such withholding or deduction. But no such amounts of interest shall be payable on account of any taxes, duties or governmental fees, which
- (a) are payable otherwise than by deduction or withholding from payments of principal or interest, or
 - (b) are payable by reason of the Noteholder having, or having had, some personal or business connection with the Federal Republic of Germany and not merely by reason of the fact that payments in respect of the Notes are, or for purposes of taxation are deemed to be, derived from sources in, or are secured in the Federal Republic of Germany, or
 - (c) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment of principal or interest becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 10, whichever occurs later, or
 - (d) are deducted or withheld by a Paying Agent from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent without such deduction or withholding, or
 - (e) would not be payable if the Notes had been kept in safe custody, and the payments had been collected by a banking institution, or
 - (f) are deducted or withheld from a payment to an individual or a residual entity (within the meaning of the European Council Directive 2003/48/EC) if such deduction or withholding is required to be made pursuant to the European Council Directive 2003/48/EC on taxation of savings income or any law implementing or complying with, or introduced in order to conform to, such Directive or law, or
 - (g) would not be payable if the Noteholder makes a declaration of non-residence or other similar claim for exemption to the relevant tax authorities or complies with any reasonable certification documentation, information or other reporting requirement, or
 - (h) are imposed pursuant to section 1471(b) of the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended ("**Code**"), or otherwise imposed pursuant to sections 1471 through 1474

of the Code, any regulations or agreements thereunder, official interpretations thereof, or any treaty or law implementing an intergovernmental approach thereto, or

- (i) any combination of paragraphs (a)-(h).
- (2) If, as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations prevailing in the Federal Republic of Germany or pursuant to any inter-governmental agreement with the United States of America or any authority thereof or as a result of any change in the application or official interpretation of such laws or regulations, which change becomes effective on or after the Issue Date or, if the series of Notes comprises more than one Tranche, the Issue Date of the first Tranche, Withholding Taxes are or will be leviable on payments in respect of the Notes and, whether by reason of the obligation to pay additional amounts of interest pursuant to paragraph (1) or otherwise, such Withholding Taxes are to be borne by the Issuer or if the tax treatment of the Notes changes materially in any other way, such change was not reasonably foreseeable at the date of the issue and such change is in the assessment of the Issuer materially disadvantageous, the Issuer may redeem all unpaid Notes in whole, but not in part, at any time on giving not less than 30 days' notice, at their Aggregate Principal Amount together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption. But no such notice of redemption shall be given earlier than 90 days prior to the earliest date, on which the Issuer would be obliged to withhold or pay Withholding Taxes, were a payment in respect of the Notes then made. The exercise of this call option of the Issuer is subject to the prior permission of the competent supervisory authority (in each case to the extent and in the manner, required by the then relevant regulations, including Articles 77 and 78 CRR, as amended or replaced from time to time), and requires that, in the event of any such redemption prior to the fifth anniversary of the Issue Date, to the extent required by the then applicable relevant regulations, the Issuer demonstrates to the satisfaction of the competent supervisory authority that the change is material and was not reasonably foreseeable by the Issuer as at the date of the issuance of the Notes.
- (3) Any such notice shall be given in accordance with § 10. It shall be irrevocable, must specify the relevant Early Redemption Date and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the Early Redemption."

Der folgende Wortlaut ersetzt den in § 7 der Option I der Anleihebedingungen vorgesehenen Wortlaut in Gänze und gilt für die Schuldverschreibungen:

„§ 7

(Steuern)

- (1) *Zahlungen auf die Schuldverschreibungen werden ohne Abzug oder Einbehalt gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Abgaben oder hoheitlicher Gebühren gleich welcher Art gezahlt, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland oder den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer anderen Rechtsordnung, aus der oder durch die Zahlungen auf die Schuldverschreibungen getätigt werden oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer dort jeweils zur Steuererhebung ermächtigten Gebietskörperschaft oder Behörde auferlegt, erhoben oder eingezogen werden (die "Quellensteuern"), es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich oder auf der Grundlage einer zwischenstaatlichen Vereinbarung mit den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer Behörde der Vereinigten Staaten von Amerika vorgeschrieben. Im Falle, dass ein Abzug oder Einbehalt gesetzlich oder auf der Grundlage einer zwischenstaatlichen Vereinbarung mit den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer Behörde der Vereinigten Staaten von Amerika vorgeschrieben ist, wird die Emittentin die zusätzlichen Zinsbeträge zahlen, die erforderlich sind, damit der den Anleihegläubigern nach diesem Abzug oder Einbehalt zufließende Nettobetrag jeweils den Beträgen an Zinsen entspricht, die den Anleihegläubigern zustehen würden, wenn der*

Abzug oder Einbehalt nicht erforderlich wäre. Solche Zinsbeträge sind jedoch nicht zahlbar wegen Steuern, Abgaben oder hoheitlicher Gebühren, die

- (a) auf andere Weise als durch Abzug oder Einbehalt aus Zahlungen von Kapital oder Zinsen zu entrichten sind, oder*
 - (b) wegen gegenwärtiger oder früherer persönlicher oder geschäftlicher Beziehungen des Anleihegläubigers zu der Bundesrepublik Deutschland zu und nicht allein auf Grund der Tatsache, dass Zahlungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen aus der Bundesrepublik Deutschland stammen oder dort besichert sind oder steuerlich so behandelt werden, oder*
 - (c) auf Grund einer Rechtsänderung zahlbar sind, die später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Mitteilung gemäß § 10, oder*
 - (d) von einer Zahlstelle abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle die Zahlung ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte leisten können, oder*
 - (e) nicht zu entrichten wären, wenn die Schuldverschreibungen bei einem Kreditinstitut verwahrt und die Zahlungen von diesem eingezogen worden wären, oder*
 - (f) von einer Zahlung an eine natürliche Person oder bestimmte als gleichgestellte Einrichtungen bezeichnete juristische Personen (im Sinne der Richtlinie des Europäischen Rates 2003/48/EC) abgezogen oder einbehalten werden, wenn dieser Abzug oder Einbehalt gemäß der Richtlinie des Europäischen Rates 2003/48/EC über die Besteuerung von Zinserträgen oder gemäß eines Gesetzes erfolgt, welches diese Richtlinie umsetzt, mit ihr übereinstimmt oder vorhandenes Recht an sie anpasst, oder*
 - (g) nicht zu entrichten wären, wenn der Anleihegläubiger eine Nichtansässigkeitsbestätigung oder einen ähnlichen Antrag auf Freistellung bei den zuständigen Finanzbehörden stellt oder zumutbare Dokumentations-, Informations- oder sonstige Nachweispflichten erfüllt, oder*
 - (h) auf der Grundlage des Abschnitts 1471(b) des United States Internal Revenue Code von 1986, in der jeweils gültigen Fassung (das "Gesetz"), oder anderweitig gemäß den Abschnitten 1471 bis 1474 des Gesetzes, aufgrund von darunter fallenden Verordnungen oder Vereinbarungen, offiziellen Auslegungen dieses Gesetzes oder eines Vertrages oder eines Gesetzes, wodurch eine zwischenstaatliche Abstimmung dazu umgesetzt wird, erhoben werden, oder*
 - (i) bei jeglicher Kombination der Absätze (a)-(h).*
- (2) Falls in Folge einer Änderung oder Ergänzung der in der Bundesrepublik Deutschland geltenden Rechtsvorschriften oder auf der Grundlage einer zwischenstaatlichen Vereinbarung mit den Vereinigten Staaten von Amerika oder einer Behörde der Vereinigten Staaten von Amerika oder in Folge einer Änderung der Anwendung oder amtlichen Auslegung solcher Rechtsvorschriften, die am oder nach dem Ausgabetag wirksam wird, oder, wenn es sich um eine Serie von Schuldverschreibungen mit mehreren Tranchen handelt, dem Ausgabetag der ersten Tranche, Quellensteuern auf die Zahlung auf die Schuldverschreibungen anfallen oder anfallen werden und die Quellensteuern, sei es wegen der Verpflichtung zur Zahlung zusätzlicher Zinsbeträge gemäß Absatz (1) oder aus sonstigen Gründen, von der Emittentin zu tragen sind oder, falls sich die steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen in anderer Hinsicht wesentlich ändert, diese Änderung am Ausgabetag vernünftigerweise nicht vorhersehbar war und diese Änderung für die Emittentin nach eigener Einschätzung wesentlich nachteilig ist, ist die Emittentin berechtigt, alle ausstehenden Schuldverschreibungen, jedoch nicht nur einen Teil von ihnen, unter Einhaltung*

einer Kündigungsfrist von mindestens 30 Tagen jederzeit zu ihrem Gesamtnennbetrag zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zu tilgen. Eine solche Ankündigung der Rückzahlung darf jedoch nicht früher als 90 Tage vor dem Zeitpunkt erfolgen, an dem die Emittentin erstmals Quellensteuer einbehalten oder zahlen müsste, falls eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen dann geleistet würde. Die Ausübung dieses Kündigungsrechts der Emittentin ist abhängig von der vorherigen Erlaubnis der zuständigen Aufsichtsbehörde (jeweils in dem Umfang und in der Art und Weise, wie dies durch die jeweils einschlägigen Vorschriften, einschließlich der Artikel 77 und 78 CRR, in der jeweils gültigen oder ersetzten Fassung) erforderlich ist. Für eine solche Kündigung innerhalb von fünf Jahren nach Begebung der Schuldverschreibungen muss die Emittentin, sofern und soweit dies nach den dann geltenden einschlägigen Vorschriften erforderlich ist, zusätzlich, zur Zufriedenheit der zuständigen Aufsichtsbehörde, belegen, dass es sich um eine wesentliche Änderung handelt, die von der Emittentin nicht in einem vernünftigen Maße zum Zeitpunkt der Begebung der Schuldverschreibungen vorhersehbar war.

- (3) *Die Mitteilung erfolgt gemäß § 10. Sie ist unwiderruflich und muss den relevanten Vorzeitigen Rückzahlungstag sowie in zusammenfassender Form die Tatsachen angeben, die die Vorzeitige Rückzahlung begründen.“*

Appendix 3

Anhang 3

The following wording supplements the wording provided for in § 11 of Option I of the Terms and Conditions and applies to the Notes:

“Any repurchase prior to the fifth anniversary of the Issue Date can only be performed if the applicable conditions of Article 78 (4) CRR, as amended or replaced from time to time, or any alternative or additional condition applicable from time to time under the relevant regulations, are fulfilled.”

Der folgende Wortlaut ergänzt den in § 11 der Option I der Anleihebedingungen vorgesehenen Wortlaut und gilt für die Schuldverschreibungen:

„Ein Rückerwerb vor dem fünften Jahrestag des Ausgabetales kann nur durchgeführt werden, wenn die anwendbaren Bedingungen von Artikel 78 (4) CRR in der jeweils gültigen oder ersetzten Fassung oder jegliche alternative oder zusätzliche Bedingung, die von Zeit zu Zeit gemäß den einschlägigen Vorschriften gilt, erfüllt sind.“