

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 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 Pfandbriefbedingungen im Basisprospekt sowie in den dazugehörigen Nachträgen, soweit vorhanden definiert (die "**Pfandbriefbedingungen**").*

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 Pfandbriefe has led to the conclusion that: (i) the target market for the Pfandbriefe 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 Pfandbriefe are appropriate including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Pfandbriefe (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 Pfandbriefe (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 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 auf 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 Pfandbriefbedingungen durch die in Teil I enthaltenen Angaben vervollständigt und spezifiziert. Dabei gilt:

The Option I 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 Pfandbriefe (the "**Conditions**").

*Die Option I 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**“).*

Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the relevant set of Terms and Conditions that applies to Fixed Rate Pfandbriefe set forth in the Prospectus as Option I. 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 Pfandbriefbedingungen, der auf Festverzinsliche Pfandbriefe Anwendung findet, zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Pfandbriefbedingungen 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 Pfandbriefbedingungen.

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 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.

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 Pfandbriefbedingungen einzusetzen sind und die für alle Pfandbriefe gelten.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated **05 July 2023**
vom **05. Juli 2023**

UniCredit Bank AG

Legal Entity Identifier: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170

Issue of **Euro 15,000,000 3.56 per cent. Mortgage Pfandbriefe due 2025**
(the "**Pfandbriefe**")

Emission von **Euro 15.000.000 3,56 % Hypothekendarlehen fällig 2025**
(die "**Pfandbriefe**")

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

Series number 2156
Seriennummer 2156

Tranche number 1
Tranchennummer 1

Trade Date: 27

2023
Handelstag: 27. Juni 2023

under the
EUR 50,000,000,000
Debt Issuance Programm 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 Pfandbriefe 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 31 March 2023 (the "**Base Prospectus**"), (b) the registration document of the Issuer dated 16 May 2022 (the "**Registration Document**") which has been incorporated by reference into the Base Prospectus and (c) the supplement to the registration document of the Issuer dated 16 May 2022 dated 14 March 2023 which has been incorporated by reference into this Base Prospectus. These Final Terms will be published on the website of the Issuer (<http://www.onemarkets.de>).

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Pfandbriefe 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 2023 (der "**Basisprospekt**"), (b) im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 16. Mai 2022 (das "**Registrierungsformular**"), das durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen wurde und (c) in dem Nachtrag zum Registrierungsformular vom 16. Mai 2022 vom 14. März 2023 , der durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen wurden. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Website der Emittentin (<http://www.onemarkets.de>) veröffentlicht.

The aforementioned documents are available on the websites <https://www.onemarkets.de/basisprospekte> and <https://www.onemarkets.de/de/rechtliches/registrierungsdokumente-uvp.html>.

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

Part I / Teil I

In the case of "Type B" Final Terms, the following table shall be completed in accordance with the specifications of the relevant issue of Fixed Rate Pfandbriefe:

Im Fall von "Typ B" Endgültigen Bedingungen ist die nachfolgende Tabelle entsprechend den Angaben der maßgeblichen Emission von Festverzinslichen Pfandbriefen auszufüllen:

§ 1

Series, Form of Pfandbriefe, Issuance of Additional Pfandbriefe

Serie, Form der Pfandbriefe, Ausgabe weiterer Pfandbriefe

Form of Pfandbriefe:

Form der Pfandbriefe:

- ☒ Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenpfandbriefe
- ☐ Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

Issue Date: 07 July 2023

Ausgabetag: 07. Juli 2023

Specified Currency: Euro ("EUR")

Festgelegte Währung: Euro ("EUR")

Aggregate Principal Amount:

Gesamtnennbetrag:

(i) Series: EUR 15,000,000
Serie: EUR 15.000.000

(ii) Tranche: EUR 15,000,000
Tranche: EUR 15.000.000

Specified Denomination: EUR 100,000

Festgelegte Stückelung: EUR 100.000

Form of Pfandbriefe:

Form der Pfandbriefe:

- ☐ Temporary Global Note – Exchange
(TEFRA D)
*Vorläufige Globalurkunde – Austausch
(TEFRA D)*
- ☒ Permanent Global Note (TEFRA C)
Dauerglobalurkunde (TEFRA C)
- ☐ Permanent Global Note (neither
TEFRA D nor TEFRA C Rules)
*Dauerglobalurkunde (Weder TEFRA D
noch TEFRA C Regeln)*
- ☒ 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 Luxemburg
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 Pfandbriefe**
Option I: Festverzinsliche Pfandbriefe

Interest Commencement Date: 07 July 2023

Verzinsungsbeginn: 07. Juli 2023

Step-up or Step-down Pfandbriefe: No

Stufenzins-Pfandbriefe:	Nein
Interest Rate:	3.56 per cent.per annum
Zinssatz:	3,56 % pro Jahr
Interest Payment Date(s):	07 July 2024 and 07 July 2025
Zinszahltag(e):	07. Juli 2024 und 07. Juli 2025
First Interest Payment Date	07 July 2024
Erster Zinszahltag:	07. Juli 2024
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first [short][long] coupon):	Not applicable
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):	Nicht anwendbar
Initial Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a first [short][long] coupon):	Not applicable
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons):	Nicht anwendbar
Final Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a last [short][long] coupon):	Not applicable
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):	Nicht anwendbar
Final Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of [Series][Tranche]) (in the case of a last [short][long] coupon):	Not applicable
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons):	Nicht anwendbar
Amendment of interest rate during maturity extention:	No
Umstellung des Zinssatzes während der Fälligkeitsverschiebung:	Nein

- ☐ **Option II: Floating Rate Pfandbriefe**
Option II: Variabel verzinsliche Pfandbriefe

- ☐ **Option III: Zero Coupon Rate Pfandbriefe**
Option III: Nullkupon Pfandbriefe

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, 360/360 or Bond Basis
30/360, 360/360 or Bond Basis
- ☐ 30/360, 360/360 or Bond Basis
30/360, 360/360 or Bond Basis
- ☐ 30E/360 or Eurobond Basis (ISDA 2000)
30E or Eurobond Basis (ISDA 2000)^d
- ☐ 30E/360 or Eurobond Basis (ISDA 2021)
30E/360 or Eurobond Basis (ISDA 2021)
- ☐ 30E/360 (ISDA)
30E/360 (ISDA)

§ 3

Maturity, Redemption Amount ***Fälligkeit, Rückzahlungsbetrag***

Maturity Date: 07 July 2025
Fälligkeitstag: 07. Juli 2025

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): No
Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(Call Option): *Nein*

§ 4 **Payments** **Zahlungen**

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: TARGET
Bankgeschäftstag: *TARGET*

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

Principal Paying Agent: UniCredit Bank AG, Arabellastrasse 12, 81925
Munich, Germany

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

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

Calculation Agent: Not applicable
Berechnungsstelle: *Nicht anwendbar*

§ 8
Notices
Mitteilungen

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

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

Newspaper authorised by the stock exchange <i>Börsenpflichtblatt:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
--	--

Publication in another authorised newspaper if no longer possible:

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

Website: <i>Internetseite:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
-----------------------------------	--

Banking Day: <i>Bankgeschäftstag:</i>	TARGET <i>TARGET</i>
--	-------------------------

§ 12
Applicable Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language
Anwendbares Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand, Sprache

Applicable Law: <i>Anwendbares Recht:</i>	Laws of the Federal Republic of Germany <i>Recht der Bundesrepublik Deutschland</i>
--	--

Language of Terms and Conditions:
Sprache der Pfandbriefbedingungen:

- ☐ English and German (English binding)
(Whereas the translation into the German language will not be part of these Final Terms.)
Englisch und Deutsch (Englisch verbindlich) (Wobei die Übersetzung in die deutsche Sprache nicht Teil dieser Endgültigen Bedingungen ist.)
- ☒ German and English (German binding)
(Whereas the translation into the English language will not be part of these Final Terms.)
Deutsch und Englisch (Deutsch verbindlich) (Wobei die Übersetzung in

*die englische Sprache nicht Teil dieser
Endgültigen Bedingungen ist.)*

- ☐ ausschließlich deutsch
- ☐ only English

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

Reasons for the Offer and Use of Proceeds Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
--	--

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:	DE000HV2AZY8
ISIN Code:	DE000HV2AZY8
German Securities Code (WKN):	HV2AZY
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):	HV2AZY
CFI Code:	DTFSFB
Klassifizierungscode (CFI Code):	DTFSFB
FISN:	UC-HVB/3.56 MTH 20250707 S.2156 MTP
FISN Code:	UC-HVB/3.56 MTH 20250707 S.2156 MTP

Yield Rendite

Yield on issue price:	3.56 per cent, per annum.
<i>Rendite bezogen auf den Ausgabepreis:</i>	<i>3,56 % per annum.</i>

Method of Distribution Vertriebsmethode

- Non-Syndicated

Nicht syndiziert

- ☐ Syndicated
Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group: UniCredit Bank AG
Dealer/Bankenkonsortium: UniCredit Bank AG

Commissions
Provisionen

Estimate of the total expenses related to admission EUR 1,100
to trading:

Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die EUR 1,100
Zulassung zum Handel:

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

Listing(s) and admission to trading Yes
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel Ja

■ 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** Moody's: Aaa
Rating Moody's: Aaa

Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") is established in the European Union and is registered pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May 2011 (the "CRA Regulation").

Moody's Deutschland GmbH ("Moody's") hat seinen Sitz in der Europäischen Union und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 (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.