

EXECUTION VERSION

MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET– Solely for the purposes of each 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. Any person subsequently offering, selling or recommending the Pfandbriefe (a “**distributor**”) should take into consideration the manufacturers' 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 manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

MIFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Pfandbriefe hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens jedes 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. Jede Person, die in der Folge die Pfandbriefe anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein “**Vertriebsunternehmen**”) soll die Beurteilung des Zielmarkts der Konzepture 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 der Konzepture) und angemessene Vertriebskanäle, zu bestimmen.

UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARK – 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, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (“**COBS**”) and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (“**UK MiFIR**”); and all channels for distribution of the Pfandbriefe are appropriate. 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 the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the “**UK MiFIR Product Governance Rules**”) 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.

UK MiFIR 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, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (“**COBS**”) definiert und professionelle Kunden, wie in Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist (“**UK MiFIR**”), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Pfandbriefe angemessen sind. 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 dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die “**UK MiFIR Product Governance Rules**”) 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 zu bestimmen.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated 20 May 2022
vom 20. Mai 2022

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of EUR 500,000,000 Mortgage Pfandbriefe due 24 May 2028
(the “**Pfandbriefe**”)
Emission von EUR 500.000.000 Hypothekenspfandbriefe fällig 24. Mai 2028
(die “**Pfandbriefe**”)

Issue Price: 99.841 per cent.
Ausgabepreis: 99,841 %

Series number 510
Seriennummer 510

Tranche number 1
Tranchennummer 1

Trade Date: 17 May 2022
Handelstag: 17. Mai 2022

under the

€ 40,000,000,000

Euro Medium Term Note Programme of
UniCredit Bank Austria AG

Im Rahmen des

€ 40.000.000.000

Euro Medium Term Note Programms
der UniCredit Bank Austria AG

This document constitutes the Final Terms for the Pfandbriefe described herein for the purposes of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended. In order to obtain all relevant information, the Final Terms are to be read together with the information contained in the base prospectus dated 31 March 2022 (the “**Base Prospectus**” which can be found on the following website: www.bankaustria.at). These Final Terms will be published on the website of the Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at) and/or on the website of the Issuer (www.bankaustria.at).

*Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen der hierin beschriebenen Pfandbriefe gemäß Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung dar. Diese Endgültigen Bedingungen müssen, um alle relevanten Informationen zu erhalten, zusammen mit den Informationen gelesen werden, die im Basisprospekt vom 31. März 2022 (der “**Basisprospekt**”, der auf der folgenden Webseite erhältlich ist: www.bankaustria.at). Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Webseite der Wiener Börse (www.wienerborse.at) und/oder auf der Webseite der Emittentin (www.bankaustria.at) veröffentlicht.*

Part I
Teil I

The applicable and legally binding Conditions are as set out below in the English language version. A non-binding German language translation thereof will be provided together with the English language version.
Die anwendbaren und rechtsverbindlichen Bedingungen sind wie nachfolgend in der englischsprachigen Version aufgeführt. Eine unverbindliche deutschsprachige Übersetzung wird zusammen mit der englischsprachigen Version geliefert.

§ 1
Series, Form, Further Issuances
Serie, Form, Weitere Emissionen

Series:	510
<i>Serie:</i>	<i>510</i>
Tranche:	1
<i>Tranche:</i>	<i>1</i>
Issue Date:	24 May 2022
<i>Ausgabetag</i>	<i>24. Mai 2022</i>
Specified Currency:	Euro (“ EUR ”)
<i>Festgelegte Währung</i>	<i>Euro (“EUR”)</i>
Aggregate Principal Amount:	EUR 500,000,000
<i>Gesamtnennbetrag</i>	<i>EUR 500.000.000</i>
Specified Denomination:	EUR 100,000
<i>Festgelegte Stückelung:</i>	<i>EUR 100.000</i>
Form of Notes:	
<i>Form der Schuldverschreibungen:</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Permanent Global Note (TEFRA C) <i>Dauerglobalurkunde (TEFRA C)</i>
<input type="checkbox"/>	Digital Global Note <i>Digitale Sammelurkunde</i>
Clearing System:	
<i>Clearing System:</i>	
<input type="checkbox"/>	Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main Mergenthalerallee 61 65760 Eschborn <i>Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main Mergenthalerallee 61 65760 Eschborn</i>
<input type="checkbox"/>	Clearstream Banking, S.A., Luxembourg 42 Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg <i>Clearstream Banking, S.A., Luxemburg 42 Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg</i>

Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brüssel

■ OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Vienna
OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Wien

Other:
Andere:

§ 2
Status
Status

■ Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenpfandbriefe

Public Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

§ 3
Interest
Zinsen

■ **Fixed Rate Pfandbriefe**
Festverzinsliche Pfandbriefe

Interest Commencement Date: 24 May 2022
Verzinsungsbeginn: 24. Mai 2022

First Interest Payment Date: 24 May 2023
Erster Zinszahlungstag: 24. Mai 2023

Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first short coupon): Not applicable
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines kurzen ersten Kupons): *Nicht anwendbar*

Initial Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of Series) (in the case of a first short coupon): Not applicable

<i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro Serie) (im Falle eines kurzen ersten Kupons):</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a last short/long coupon):	Not applicable
<i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro Festgelegte Stückelung) (im Falle eines kurzen/langen letzten Kupons):</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (per Aggregate Principal Amount of Series/Tranche) (in the case of a last short/long coupon):	Not applicable
<i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro Serie/Tranche) (im Falle eines kurzen/langen letzten Kupons):</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Interest Rate: Zinssatz:	1.50 per cent. per annum. 1,50 % per annum
Interest Payment Date(s): Zinszahlungstag(e):	24 May of each year 24. Mai eines jeden Jahres
Interest Amount: Zinsbetrag:	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

**Day Count Fraction:
Zinstagequotient:**

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

**§ 4
Redemption
Rückzahlung**

Maturity Date:	24 May 2028
Fälligkeitstag:	24. Mai 2028

Redemption Amount:

Rückzahlungsbetrag:

- Specified Denomination
Festgelegte Stückelung
- Aggregate Principal Amount
Gesamtnennbetrag

Optional Redemption at the Option of the Issuer
(Call Option):

No

Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(Call Option):

Nein

Right to redeem the Pfandbriefe in part:

No

Recht die Pfandbriefe teilweise zurück-
zahlen:

Nein

Notice period:

Kündigungsfrist:

Optional Redemption Amount(s):

Optionale(r) Rückzahlungsbetrag(-beträge):

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

§ 5 Payments *Zahlungen*

Rounding of payable amounts:

upwards

Rundung von zahlbaren Beträgen:

aufgerundet

Business Day Convention:

Geschäftstagekonvention:

- Following Business Day Convention
Following Business Day 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

Bankgeschäftstag:

TARGET2

§ 6
Principal Paying Agent, Paying Agent
Hauptzahlstelle, Zahlstelle

Principal Paying Agent:	UniCredit Bank Austria AG Rothschildplatz 1 1020 Vienna Austria
<i>Hauptzahlstelle:</i>	<i>UniCredit Bank Austria AG</i> <i>Rothschildplatz 1</i> <i>1020 Wien</i> <i>Österreich</i>
Additional Paying Agent(s): <i>Zusätzliche Zahlstelle(n):</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>

§ 8
Meetings of Noteholders, Modification and Waivers
Versammlungen der Gläubiger, Änderung und Verzicht

Joint Representative:	Applicable. Appointed by the Noteholders by majority resolution
<i>Gemeinsamer Vertreter:</i>	<i>Anwendbar. Ernannt durch die Gläubiger durch Mehrheitsbeschluss</i>

§ 9
Notices
Mitteilungen

Notices may not be given by means of electronic publication on the website of the relevant stock exchange: Yes

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

- Luxembourg (*Luxemburger Wort*)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- Vienna (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)
Wien (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)
- other stock exchange and authorised newspaper:
andere Börse und zugelassene Zeitung:

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

Publication in another authorised newspaper if no longer possible: <i>Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt, wenn Mitteilung nicht mehr möglich:</i>	No <i>Nein</i>
--	-------------------

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

Yes

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

Ja

Relevant Stock Exchange:

Vienna Stock Exchange

Maßgebliche Börse:

Wiener Börse

Website:

www.wienerbourse.at

Internetseite:

www.wienerbourse.at

Banking Day:

TARGET2

Bankgeschäftstag:

TARGET2

§ 13

Choice of Law, Place of Performance, Place of Jurisdiction, Language *Rechtswahl, 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)

Part II

Material Information *Wesentliche Informationen*

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

Use of Proceeds

The Issuer will apply an amount equivalent to the net proceeds from the issue of the Pfandbriefe specifically for financing and/or re-financing eligible green buildings within the mortgage cover pool of the issuer in accordance with certain prescribed eligibility criteria as further described in UniCredit's Sustainability Bond Framework.

Zweckbestimmung der Erlöse

Die Emittentin wird einen Betrag, der dem Nettoerlös aus der Emission der Pfandbriefe entspricht, speziell für die Finanzierung und/oder Refinanzierung von förderungswürdigen Green Buildings innerhalb des Hypothekendeckungspools der Emittentin in Übereinstimmung mit bestimmten vorgeschriebenen Förderkriterien verwenden, wie in UniCredit's Sustainability Bond Framework näher beschrieben.

Estimated net proceeds: EUR 498,080,000
Geschätzter Nettoerlös: EUR 498.080.000

Securities Identification Numbers *Wertpapier-Kenn-Nummern*

ISIN Code: AT000B049911
ISIN Code: AT000B049911

German Securities Code (WKN): A3K5WE
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): A3K5WE

Yield *Rendite*

Yield on issue price: 1.528 % per annum. in case there is no early redemption
Rendite bezogen auf den Ausgabepreis: 1,528 % per annum. für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung gibt

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Pfandbriefe will be created and/or issued:

Management Board on 22 November 2021
Supervisory Board on 3 December 2021

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Pfandbriefe bilden:

Vorstand am 22. November 2021
Aufsichtsrat am 3. Dezember 2021

Method of Distribution *Vertriebsmethode*

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group:

ING Bank N.V.
Foppingadreef 7
1102 BD Amsterdam
The Netherlands

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Germany

NATIXIS
30, avenue Pierre Mendès-France
75013 Paris
France

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

UniCredit Bank AG
Arabellastrasse 12
81925 Munich
Germany

Dealer/Bankenkonsortium:

ING Bank N.V.
Foppingadreef 7
1102 BD Amsterdam
Niederlande

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

NATIXIS
30, avenue Pierre Mendès-France
75013 Paris
Frankreich

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

UniCredit Bank AG
Arabellastrasse 12
81925 München
Deutschland

Trade Date:
Handelstag:

17 May 2022
17. Mai 2022

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 3,100
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: EUR 3.100

Stabilising Manager: Not applicable
Kursstabilisierender Manager: Nicht anwendbar

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

- Vienna Stock Exchange (*Official Market*)
Wiener Börse (Amtlicher Handel)
- Luxembourg Stock Exchange (*Regulated Market*)
Luxemburger Börse (Regulierter Markt)
- Other:
Andere:

Rating Moody's: Aaa
Rating *Moody's: Aaa*

Moody's Deutschland GmbH is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009, as amended, by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011. As such, Moody's Deutschland GmbH is included in the list of credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority on its website in accordance with such Regulation. Moody's assigns long-term ratings based on the following scale: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca and C. For each general rating category from Aa to Caa, Moody's assigns a numerical modifier "1", "2" and "3". The modifier "1" indicates a rating at the top end of the respective letter rating class, the modifier "2" indicates a midrange rating and the modifier "3" indicates a rating at the bottom end of the respective letter rating class.

Moody's Deutschland GmbH ist in der Europäischen Union ansässig und unter der Verordnung (EG) Nr 1060/2009, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011, registriert. Als solche ist Moody's Deutschland GmbH in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) auf ihrer Webseite gemäß dieser Verordnung veröffentlichten Verzeichnis der Ratingagenturen eingetragen. Moody's vergibt langfristige Ratings auf Grundlage folgender Skala: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca und C. Für jede dieser allgemeinen Ratingkategorien von Aa bis Caa vergibt Moody's einen numerischen Zusatz "1", "2" und "3". Der Zusatz "1" beschreibt ein Rating am oberen Ende des jeweiligen Buchstaben-Ratings, der Zusatz "2" beschreibt ein mittleres Rating und der Zusatz "3" beschreibt ein Rating am unteren Ende des jeweiligen Buchstaben-Ratings.

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.

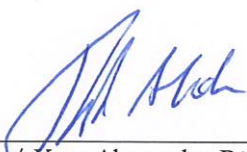
Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 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.

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility:

Yes. Note that the designation “yes” simply means that the Pfandbriefe are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositories (“**ICSD**”) as common safekeeper or registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper except for Pfandbriefe deposited with OeKB CSD GmbH and not issued in NGN form to be Eurosystem eligible, and does not necessarily mean that the Pfandbriefe will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the European Central Bank being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Soll in Eurosystem-fähiger Weise gehalten werden:

*Ja. Beachten Sie, dass die Angabe “Ja” nur bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Pfandbriefe nach ihrer Begebung bei einem der internationalen Wertpapier-Zentralverwahrer (international central securities depositories (“**ICSD**”)) als gemeinsamer Wertpapierverwahrer zu hinterlegen oder im Namen eines Nominierten eines ICSD, der als gemeinsamer Wertpapierverwahrer fungiert, zu registrieren, ausgenommen von Pfandbriefen, die bei der OeKB CSD GmbH hinterlegt und nicht in NGN Form begeben werden, um Eurosystem-fähig zu sein, und nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Pfandbriefe bei ihrer Ausgabe oder zu irgendeinem Zeitpunkt ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als notenbankfähige Sicherheiten für die geldpolitischen Operationen und Intra-tageskreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Pfandbriefe die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.*



By/ Von: Alexander Rössler
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt



By/ Von: Cristian-Gabriel Chetran
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt