

Final Terms
Endgültige Bedingungen

dated 15 April 2020
vom 15. April 2020

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of EUR 750,000,000 Floating Rate Public Pfandbriefe due 17 April 2025
(the “Pfandbriefe”)

*Emission von EUR 750.000.000 Variabel Verzinslichen Öffentlichen Pfandbriefen fällig am 17. April 2025
(die “Pfandbriefe”)*

Issue Price: 100 per cent.
Ausgabepreis: 100 %

Series number 502
Seriennummer 502

Tranche number 1
Tranchennummer 1

under the

EUR 40,000,000,000

**Euro Medium Term Note Programme of
UniCredit Bank Austria AG**

Im Rahmen des

EUR 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 3 April 2020 (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 3. April 2020 (der “**Basisprospekt**”, der auf der folgenden Webseite erhältlich ist: www.bankaustria.at) enthalten sind. Diese Endgültigen Bedingungen werden auf der Webseite der Wiener Börse (www.wienerborse.at) und/oder der Webseite der Emittentin (www.bankaustria.at) veröffentlicht.*

Part I
Teil I

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

Series:	EUR 750,000,000
<i>Serie:</i>	<i>EUR 750.000.000</i>
Tranche:	EUR 750,000,000
<i>Tranche:</i>	<i>EUR 750.000.000</i>
Issue Date:	17 April 2020
<i>Ausgabetag</i>	<i>17. April 2020</i>
Specified Currency:	Euro (“EUR”)
<i>Festgelegte Währung</i>	<i>Euro (“EUR”)</i>
Aggregate Principal Amount:	EUR 750,000,000
<i>Gesamtnennbetrag</i>	<i>EUR 750.000.000</i>
Specified Denomination:	EUR 100,000
<i>Festgelegte Stückelung:</i>	EUR 100.000
Clearing System:	
<i>Clearing System:</i>	

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
- Clearstream Banking, S.A.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
Clearstream Banking, S.A.,
Luxemburg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxemburg
- Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussel
- OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Vienna

OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 3
1010 Vienna

- Other:
Andere:

§ 2
Status
Status

- Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehen
- Public Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe
- Mortgage Covered Bank Bonds
Hypothekarisch besicherte Bankschuldverschreibungen *Fundierte*
- Public Covered Bank Bonds
Öffentlich besicherte Bankschuldverschreibungen *Fundierte*

§ 3
Interest
Zinsen

- Fixed Rate Pfandbriefe**
Festverzinsliche Pfandbriefe
- Floating Rate Pfandbriefe**
Variabel Verzinsliche Pfandbriefe

Interest Commencement Date: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	17 April 2020 <i>17. April 2020</i>
Specified Interest Payment Dates: <i>Feste Zinszahlungstage:</i>	17 April, 17 July, 17 October, 17 January of each year <i>17. April, 17. Juli, 17. Oktober, 17. Januar eines jeden Jahres</i>
First Interest Payment Date: <i>Erster Zinszahltag:</i>	17 July 2020 <i>17. Juli 2020</i>
Specified Interest Periods: <i>Feste Zinsperioden:</i>	3 months after the preceding Interest Payment Date in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date <i>3 Monate nach dem vorangegangenen Zinszahltag im Fall des ersten Zinszahltags, nach dem Verzinsungsbeginn</i>
<input checked="" type="checkbox"/> Screen Rate Determination: <i>Bildschirmfeststellung:</i>	
Factor: <i>Faktor:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

Margin:	0.22 per cent. <i>per annum</i>
Marge:	0,22 % <i>pro Jahr</i>
<input checked="" type="checkbox"/> plus <i>Plus</i>	
<input type="checkbox"/> minus <i>Minus</i>	
X Floating Rate Pfandbriefe where interest is linked to the Euro Interbank Offered Rate (Euribor) [®] <i>Variabel Verzinsliche Pfandbriefe, bei denen die Verzinsung von der Euro Interbank Offered Rate (Euribor)[®] abhängt</i>	
X Euribor (Brussels time / TARGET2 Banking Day / Interbank market in the Euro-Zone) <i>Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET2 Bankgeschäftstag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone):</i>	3 months 3 Monate
Screen page: <i>Bildschirmseite:</i>	Reuters screen page EURIBOR01 or any successor screen page <i>Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgesseite</i>
Interpolation: <i>Interpolation:</i>	No <i>Nein</i>
Interest Determination Date: <i>Zinsfeststellungstag:</i>	second TARGET2 Banking Day prior to the commencement of the relevant Interest Period. <i>zweiter TARGET2 Bankgeschäftstag vor dem Beginn der jeweiligen Zinsperiode.</i>
Interest Rate applicable following a Discontinuation Event: <i>Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz:</i>	Interest Rate applicable to preceding Interest Period <i>für vorausgehende Zinsperiode geltender Zinssatz</i>
Factor: <i>Faktor:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Margin: <i>Marge:</i>	0.22 per cent. <i>per annum</i> 0,22 % <i>pro Jahr</i>
<input checked="" type="checkbox"/> plus <i>Plus</i>	
<input type="checkbox"/> minus <i>Minus</i>	
<input type="checkbox"/> ISDA Determination: <i>ISDA-Feststellung:</i>	

Minimum and Maximum Interest Rate:
Mindestzinssatz und Höchstzinssatz:

X Minimum Interest Rate: 0 per cent. *per annum*
Mindestzinssatz: 0 % *pro Jahr*

Maximum Interest Rate:
Höchstzinssatz:

Interest Amount: multiplying the product of the Interest Rate and the Day Count Fraction with each Specified Denomination

Zinsbetrag: *Produkt aus Zinssatz und Zinstagequotient multipliziert mit der Festgelegten Stückelung*

Notification: as soon as possible after their determination but in no event later than on the fourth Banking Day

Mitteilung: *baldmöglichst nach ihrer Feststellung aber keinesfalls später als am vierten auf die Berechnung folgenden Bankgeschäftstag*

Banking Day: TARGET2
Bankgeschäftstag: TARGET2

Day Count Fraction:

Zinstagequotient:

Actual/Actual (ICMA)
Actual/Actual (ICMA)

Actual/Actual (ISDA)
Actual/Actual (ISDA)

Actual/365 (fixed)
Actual/365 (fest)

X 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)

Zero Coupon Pfandbriefe
Nullkupon-Pfandbriefe

§ 4

Redemption
Rückzahlung

Maturity Date: 17 April 2025
Fälligkeitstag: 17. April 2025

Redemption Amount:
Rückzahlungsbetrag:

X Specified Denomination
Festgelegte Stückelung

- Aggregate Principal Amount
Gesamtneinbetrag

Optional Redemption at the Option of the Issuer
(Call Option): No
Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
(Call Option): *Nein*

§ 5 Payments Zahlungen

Rounding of payable amounts: always downwards
Rundung von zahlbaren Beträgen: stets abgerundet

Business Day Convention:
Geschäftstagekonvention:

- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- Modified Following Business Day
Convention
*Modified Following Business Day
Convention*
- Floating Rate Convention
Floating Rate Convention
- Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Adjustment: No
Anpassung: Nein

Banking Day: TARGET2
Bankgeschäftstag: TARGET2

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

Principal Paying Agent: UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1,
1020 Vienna, Austria
*Hauptzahlstelle: UniCredit Bank Austria AG, Rothschildplatz 1,
1020 Wien, Österreich*

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

Calculation Agent: The Bank of New York Mellon, One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5AL, England
Berechnungsstelle: *The Bank of New York Mellon, One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5AL, England*

§ 8
Notices
Mitteilungen

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*

§ 12
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)
(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 German language will not be part of these Final Terms.)
Deutsch und Englisch (Deutsch verbindlich) (Wobei die Übersetzung in die deutsche Sprache nicht Teil dieser Endgültigen Bedingungen ist.)

Part II

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

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

Zweckbestimmung der Erlöse

The net proceeds will be used for the general financing purposes of the Issuer.
Die Nettoerlöse werden für allgemeine Finanzierungszwecke der Emittentin verwendet werden.

Estimated net proceeds: EUR 750,000,000
Geschätzter Nettoerlös: EUR 750.000.000

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

ISIN Code: AT000B049820
ISIN Code: AT000B049820

Yield

Rendite

Yield on issue price: Not applicable. The yield of the Pfandbriefe cannot be calculated as of the issue date.
Rendite bezogen auf den Ausgabepreis: Nicht anwendbar. Die Rendite der Pfandbriefe kann nicht zum Ausgabebetag ermittelt werden.

Resolutions, authorisations and approvals by Management Board on 18 November 2019, and/or issued: Supervisory Board on 25 November 2019.

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, Vorstand am 18. November 2019, welche die Grundlage für die Schaffung/ Emission der Pfandbriefe bilden: Aufsichtsrat am 25. November 2019.

Method of Distribution

Vertriebsmethode

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details

Einzelheiten bezüglich der Dealer

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

Commissions

Provisionen

Management/Underwriting Commission: Not applicable
Management- und Übernahme provision: Nicht anwendbar

Listing Commission: Not applicable

Börsenzulassungsprovision: Nicht anwendbar

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 1,220

Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: EUR 1.220

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)

X Other: Vienna Stock Exchange (Vienna MTF)
Andere: Wiener Börse (Vienna MTF)

X Rating: The Pfandbriefe have been rated: Aaa. This rating has been issued by Moody's Deutschland GmbH.
Rating: Die Pfandbriefe wurden geratet: Aaa. Dieses Rating wurde von Moody's Deutschland GmbH vergeben.

Moody's Deutschland GmbH is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "CRA Regulation").

Moody's Deutschland GmbH hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen (wie geändert) (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.

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 depositaries ("ICSD") as common safekeeper or registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper, 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. Bitte 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 depositaries ("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 Innertageskreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Pfandbriefe die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.

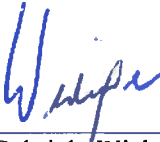
Third Party Information

Rating information has been extracted from the rating reports of Moody's Deutschland GmbH. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, so far as it is aware, and is able to ascertain from information published by Moody's Deutschland GmbH, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Informationen Dritter

Rating-Informationen sind entnommen worden aus den Rating-Berichten der Moody's Deutschland GmbH. Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen korrekt wiedergegeben wurden und, soweit ihr bekannt ist und sie aufgrund der von Moody's Deutschland GmbH veröffentlichten Informationen feststellen kann, keine Fakten ausgelassen wurden, wodurch die wiedergegebenen Informationen inkorrekt oder irreführend gemacht würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbst überprüft und übernimmt keine Verantwortung für deren Richtigkeit.


By/ Von: Giuseppe Sapienza
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt


By/ Von: Gabriele Wiebogen
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt