

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.

Final Terms

Endgültige Bedingungen

dated 18 September 2020
vom 18. September 2020

UniCredit Bank Austria AG

Legal Entity Identifier: D1HEB8VEU6D9M8ZUXG17

Issue of EUR 500,000,000 Mortgage Pfandbriefe due 21 September 2035
(the “**Pfandbriefe**”)

Emission von EUR 500.000.000 Hypothekenzinspfandbriefe fällig 21. September 2035
(die “**Pfandbriefe**”)

Issue Price: 99.657 per cent.
Ausgabepreis: 99,657 %

Series number 504
Seriennummer 504

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 (a) the base prospectus dated 3 April 2020 (the “**Base Prospectus**” which can be found on the following website: www.bankaustria.at) and (b) the supplement dated 8 September 2020 to the Base Prospectus (the “**Supplements**” 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 (a) im Basisprospekt vom 3. April 2020 (der “**Basisprospekt**”, der auf der folgenden Webseite erhältlich ist: www.bankaustria.at) und (b) in dem Nachtrag vom 8. September 2020 zu diesem Basisprospekt (die “**Nachträge**” die 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

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:	504
<i>Serie:</i>	<i>504</i>
Tranche:	1
<i>Tranche:</i>	<i>1</i>
Issue Date:	22 September 2020
<i>Ausgabetag</i>	<i>22. September 2020</i>
Specified Currency:	Euro (“ EUR ”)
<i>Festgelegte Währung</i>	<i>Euro (“EUR”)</i>
Aggregate Principal Amount:	EUR 500,000,000
<i>Gesamtneighbetrag</i>	<i>EUR 500.000.000</i>
Specified Denomination:	EUR 100,000
<i>Festgelegte Stückelung:</i>	<i>EUR 100.000</i>

Clearing System:

Clearing System:

- 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.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg*
- 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 Vienna*
- Other:
Andere:

§ 2
Status
Status

- Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenpfandbriefe
- Public Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

§ 3
Interest
Zinsen

■ **Fixed Rate Pfandbriefe**
Festverzinsliche Pfandbriefe

Interest Commencement Date: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	22 September 2020 <i>22. September 2020</i>
First Interest Payment Date: <i>Erster Zinszahlungstag:</i>	21 September 2021 (short first coupon) <i>21. September 2021 (kurzer erster Kupon)</i>
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) (in the case of a first short coupon): <i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines kurzen ersten Kupons):</i>	EUR 49.8630 <i>EUR 49,8630</i>
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): <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>
Interest Rate: <i>Zinssatz:</i>	0.05 per cent. <i>per annum.</i> <i>0,05 % per annum</i>
Interest Payment Date(s): <i>Zinszahlungstag(e):</i>	21 September of each year <i>21. September eines jeden Jahres</i>
Interest Amount: <i>Zinsbetrag:</i>	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: <i>Fälligkeitstag:</i>	21 September 2035 <i>21. September 2035</i>
Redemption Amount: <i>Rückzahlungsbetrag:</i>	

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-
zuzahlen: *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
<i>Mitteilungen können nicht in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden:</i>	<i>Ja</i>

- 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	Not applicable
<i>Börsenpflichtblatt:</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

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

Internetseite:

www.wienerborse.at

Banking Day:

TARGET2

Bankgeschäftstag:

TARGET2

§ 13

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

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

as set out in the Base Prospectus
wie in im Basisprospekt angegeben

Estimated net proceeds:

EUR 496,660,000

Geschätzter Nettoerlös:

EUR 496.660.000

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

ISIN Code:

AT000B049846

ISIN Code:

AT000B049846

German Securities Code (WKN):

A282RE

Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):

A282RE

Yield

Rendite

Yield on issue price:

0.073 % per annum.

Rendite bezogen auf den Ausgabepreis:

0,073 % per annum.

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

Management Board on 18 November 2019

Supervisory Board on 25 November 2019

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

Vorstand am 18. November 2019

Aufsichtsrat am 25. November 2019

Method of Distribution

Vertriebsmethode

Non-Syndicated

Nicht syndiziert

Syndicated

Syndiziert

Management Details

Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group:

Erste Group Bank AG

Am Belvedere 1

1100 Vienna

Austria

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Neue Mainzer Strasse 52-58

60311 Frankfurt am Main

Germany

ING Bank N.V.

Foppingadreef 7

1102 BD Amsterdam
The Netherlands

Societe Generale
Tours Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
France

UniCredit Bank AG
Arabellastrasse 12
81925 Munich
Germany

Dealer/Bankenkonsortium:

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
Neue Mainzer Straße 52-58
60311 Frankfurt am Main
Deutschland

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

Societe Generale
Tours Société Générale
17 Cours Valmy
92987 Paris La Défense Cedex
Frankreich

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
81925 München
Deutschland

Commissions
Provisionen

Management/Underwriting Commission: 0.325 per cent. of the Aggregate Principal Amount
Management- und Übernahmeprovision: 0,325 Prozent des Gesamtnennbetrags

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 4,900
Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel: EUR 4.900

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
Rating Moody's: Aaa
Moody's: Aaa

Moody's Deutschland GmbH is established in the European Union and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 (as amended). 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, in ihrer jeweils geltenden Fassung, 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.

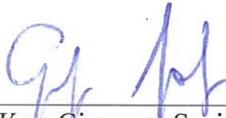
Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("ESMA") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 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 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 Intra-tageskreditgeschäfte des Eurosystems anerkannt sind. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, ob die Pfandbriefe die Auswahlkriterien des Eurosystems erfüllen.



By/ Von: Giuseppe Sapienza
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt



By/ Von: Gabriele Wiebogen
Duly authorised
Ordnungsgemäß bevollmächtigt