

EXECUTION VERSION

PROHIBITION OF SALES TO EEA 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**"). 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**"); or (ii) a customer within the meaning of Directive 2016/97/EU, 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, 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 has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPS Regulation.

VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM EWR – Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im EWR 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, der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 1 Nummer 10 MiFID II einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Verordnung (EU) 2017/1129 in ihrer jeweils ergänzten 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 im EWR erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im EWR nach der PRIIPS-Verordnung unzulässig sein.

PROHIBITION OF SALES TO UK 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 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 (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation 2017/1129 as it forms part of English law by virtue of the EUWA ("**UK Prospectus Regulation**"). Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH – Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Vereinigten Königreich ("**UK**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren im UK 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 2 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 2017/565, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts des UK ist; (ii) ein Kunde im Sinne der Bestimmungen des FSMA und im Sinne der Regeln und Regularien, die nach dem FSMA zur Umsetzung von Richtlinie 2016/97/EU erlassen worden sind, der nicht als professioneller Anleger wie in Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 600/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist, einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der nicht als qualifizierter Anleger im Sinne von Artikel 2 der Verordnung (EU) 2017/1129, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts ist (die "**UK Prospektverordnung**") einzustufen ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, die aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts des UK ist (die "**UK PRIIPs Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der

Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im UK erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Privatinvestoren im UK nach der UK PRIIPS Verordnung unzulässig sein.

PROHIBITION OF OFFER TO PRIVATE CLIENTS IN SWITZERLAND –The Notes are not intended to be offered to private clients within the meaning of the Swiss Federal Financial Services Act ("**FinSA**") in Switzerland. For these purposes, a private client means a person who is not one (or more) of the following: (i) a professional client as defined in Article 4(3) FinSA (not having opted-in on the basis of Article 5(5) FinSA) or Article 5(1) FinSA; or (ii) an institutional client as defined in Article 4(4) FinSA; or (iii) a private client with an asset management agreement according to Article 58(2) FinSA.

The Notes do not constitute a participation in a collective investment scheme in the meaning of the Swiss Federal Act on Collective Investment Schemes ("CISA") and are not subject to the supervision by the Swiss Financial Market Supervisory Authority FINMA, and investors will not benefit from the specific investor protection under the CISA.

VERBOT EINES ANGEBOTS AN PRIVATKUNDEN IN DER SCHWEIZ - Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, Privatkunden im Sinne des schweizerischen Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen ("**FIDLEG**") in der Schweiz angeboten zu werden. Für diese Zwecke ist ein Privatkunde eine Person, die nicht einem (oder mehreren) der folgenden Kriterien entspricht: (i) ein professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 3 FIDLEG (der keine Erklärung auf der Grundlage von Artikel 5 Absatz 5 FIDLEG abgegeben hat (*Opting-in*)) bzw. Artikel 5 Absatz 1 FIDLEG; oder (ii) ein institutioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Absatz 4 FIDLEG; oder (iii) ein Privatkunde mit einem Vermögensverwaltungsvertrag gemäß Artikel 58 Absatz 2 FIDLEG.

Die Schuldverschreibungen stellen keine Beteiligung an einer kollektiven Kapitalanlage im Sinne des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen ("KAG") dar und unterliegen nicht der Aufsicht der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, und die Anleger profitieren nicht vom besonderen Anlegerschutz des KAG.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

21 July 2023
21. Juli 2023

CHF 100,000,000 4.2425 per cent. Tier 2 Subordinated Notes due 25 July 2033
Series Number: H366
Tranche Number: 1

issued pursuant to the

CHF 100.000.000 4,2425% Tier 2 Nachrangige Schuldverschreibungen fällig am 25. Juli 2033
Seriennummer: H366
Tranchennummer: 1

begeben aufgrund des

EUR 35,000,000,000
Debt Issuance Programme

of
der

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Dated 27 April 2023
Datiert 27. April 2023

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

Issue Date: 25 July 2023
Valutierungstag: 25. Juli 2023

Trade Date: 29 June 2023
Handelstag: 29. Juni 2023

Net proceeds: CHF 99,475,000
Nettoerlös: CHF 99.475.000

These Final Terms dated 21 July 2023 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 8 (4) of Regulation (EU) 2017/1129. These Final Terms will be deposited with SIX Exchange Regulation Ltd. as review body (*Prüfstelle*) in Switzerland and published according to Article 64 of the Swiss Federal Financial Services Act ("**FinSA**") for the purposes of an offer of the Notes to the public in Switzerland or a listing on the SIX Swiss Exchange on the basis of the combination of these Final Terms and prospectus dated 27 April 2023, including any supplements thereto (the "**Prospectus**") which has been included as a foreign prospectus that is deemed approved according to Article 54(2) FinSA in the list of approved prospectuses according to Article 64(5) FinSA by SIX Exchange Regulation Ltd., deposited with this review body and published according to Article 64 FinSA. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Final Terms when read together with the prospectus dated 27 April 2023, including any supplements thereto (the "**Prospectus**"). The Prospectus has been published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of the Issuer (<https://www.helaba.com/int/programmes>). In case of an issue of Notes which are (i) listed on the regulated market of a stock exchange; and/or (ii) publicly offered, the Final Terms relating to such Notes will be published on the website of the Issuer (<https://www.helaba.com/int/programmes>).

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 21. Juli 2023 (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. Diese Endgültigen*

Bedingungen werden bei der SIX Exchange Regulation Ltd. als Prüfstelle in der Schweiz hinterlegt und gemäß Artikel 64 des Bundesgesetzes über die Finanzdienstleistungen ("**FIDLEG**") veröffentlicht zum Zwecke eines öffentlichen Angebots der Schuldverschreibungen in der Schweiz oder einer Börsenzulassung an der SIX Swiss Exchange auf der Grundlage der Kombination dieser Endgültigen Bedingungen und des Prospekts vom 27. April 2023, einschließlich etwaiger Nachträge dazu (der "**Prospekt**"), der als ausländischer Prospekt, der gemäß Artikel 54(2) FIDLEG als genehmigt gilt, auf die Liste der genehmigten Prospekte gemäß Artikel 64(5) FIDLEG von der SIX Exchange Regulation Ltd. gesetzt wurde, bei dieser Prüfstelle hinterlegt und gemäß Artikel 64 FIDLEG veröffentlicht wurde. Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Schuldverschreibungen sind ausschließlich auf der Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen im Zusammenlesen mit dem Prospekt vom 27. April 2023 und etwaiger Nachträge dazu (der "**Prospekt**") erhältlich. Der Prospekt wurde auf der Website der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und der Website der Emittentin (<https://www.helaba.com/int/programmes>) veröffentlicht. Soweit Schuldverschreibungen (i) an einem regulierten Markt einer Wertpapierbörse zugelassen; und/oder (ii) öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen bezüglich dieser Schuldverschreibungen auf der Website der Emittentin (<https://www.helaba.com/int/programmes>) veröffentlicht.

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions, as set out in the Prospectus (the "**Terms and Conditions**"). All references in these Final Terms to numbered sections are to sections of the Terms and Conditions.

*Begriffe, die in den im Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die "**Emissionsbedingungen**") definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas Anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen beziehen sich auf die Paragraphen der Emissionsbedingungen.*

The Terms and Conditions shall be completed and specified by the information contained in Part I of these Final Terms. The relevant Option I of the Terms and Conditions, completed and specified by, and to be read together with, Part I of these Final Terms represent the conditions applicable to the relevant Series of Notes (the "**Conditions**"). If and to the extent the Terms and Conditions deviate from the Conditions, the Conditions shall prevail. If and to the extent the Conditions deviate from other terms contained in this document, the Conditions shall prevail.

*Die Emissionsbedingungen werden durch die Angaben in Teil I dieser Endgültigen Bedingungen vervollständigt und spezifiziert. Die Option I der Emissionsbedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit Teil I dieser Endgültigen Bedingungen stellen für die betreffende Serie von Schuldverschreibungen die Bedingungen der Schuldverschreibungen dar (die "**Bedingungen**"). Sofern und soweit die Emissionsbedingungen von den Bedingungen abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich. Sofern und soweit die Bedingungen von den übrigen Angaben in diesem Dokument abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich.*

PART I. TEIL I.

Conditions that complete and specify the Terms and Conditions.

Bedingungen, die die Emissionsbedingungen komplettieren bzw. spezifizieren.

This PART I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Fixed Rate Notes set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

All references in this Part I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

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 were 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.

The German language version of the Terms and Conditions is legally binding. A non-binding English language translation thereof is provided for convenience only.

Dieser TEIL I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf Festverzinsliche Schuldverschreibungen Anwendung findet, zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

Bezugnahmen in diesem TEIL I. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

Die Platzhalter in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen gestrichen.

Die deutschsprachige Version der Emissionsbedingungen ist rechtlich bindend. Die zur Verfügung gestellte Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

§ 1 CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS **§ 1 WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN**

§ 1 (1) Currency, Denomination **§ 1 (1) Währung, Stückelung**

Series number: <i>Serien-Nummer:</i>	H366 <i>H366</i>
Tranche No.: <i>Tranchen-Nr.:</i>	1 <i>1</i>
Specified Currency: <i>Festgelegte Währung:</i>	CHF Swiss Franc (" CHF ") <i>CHF Schweizer Franken ("CHF")</i>
Aggregate Principal Amount: <i>Gesamtnennbetrag:</i>	CHF 100,000,000 <i>CHF 100.000.000</i>
Issue Date: <i>Valutierungstag:</i>	25 July 2023 <i>25. Juli 2023</i>
Specified Denomination(s): <i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen:</i>	CHF 100,000 <i>CHF 100.000</i>
Tranche to become part of an existing Series: <i>Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie:</i>	No <i>Nein</i>
<input checked="" type="checkbox"/> Bearer Notes <i>Inhaberschuldverschreibungen</i>	
<input type="checkbox"/> Bearer Pfandbriefe <i>Inhaberpfandbriefe</i>	
<input type="checkbox"/> Mortgage Pfandbriefe <i>Hypothekenpfandbriefe</i>	
<input type="checkbox"/> Public Sector Pfandbriefe <i>Öffentliche Pfandbriefe</i>	

§ 1 (3) Permanent Global Note deposited with Swiss custodian
§ 1 (3) Dauerglobalurkunde bei Schweizer Verwahrstelle hinterlegt

- Permanent Global Note (TEFRA C)
Dauerglobalurkunde (TEFRA C)
- Temporary Global Note – Exchange (TEFRA D)
Vorläufige Globalurkunde – Austausch (TEFRA D)
- Permanent Global Note (TEFRA C) and deposited with Swiss custodian
Dauerglobalurkunde (TEFRA C) und bei Schweizer Verwahrstelle hinterlegt

§ 1 (4) Clearing System
§ 1 (4) Clearing System

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
- Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
- Clearstream Banking, S.A.
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
- SIX SIS AG
Baslerstrasse 100
4601 Olten
Switzerland
- Other:
Sonstige: Not applicable
Nicht anwendbar
- New Global Note
New Global Note
- Classical Global Note
Classical Global Note

§ 1 (6) Definitions
§ 1 (6) Definitionen

Relevant Financial Centres: Zurich, T2
Relevante Finanzzentren: *Zürich, T2*

§ 2 STATUS
§ 2 STATUS

- Unsubordinated Notes which are not Senior Non-Preferred Notes
Nicht-nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen es sich nicht um Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen handelt
 - MREL Eligibility
Berücksichtigungsfähigkeit für MREL

- § 2 (3) Exclusion of set-off
§ 2 (3) Aufrechnungsausschluss
- Unsubordinated Notes which are Senior Non-Preferred Notes
Nicht nachrangige Schuldverschreibungen, bei denen es sich um Senior Non-Preferred Schuldverschreibungen handelt
- Subordinated Notes
Nachrangige Schuldverschreibungen
 - Notes are qualified as Tier 2 Capital
Schuldverschreibungen sind Instrumente des Ergänzungskapitals
 - Inclusion of further clarifications regarding regulatory aspects
Yes section 46f subsection 7a sentence 3 German Banking Act
Aufnahme weiterer Klarstellungen zur Ja § 46f Absatz 7a Satz 3 KWG regulatorischen Einstufung

§ 3 INTEREST § 3 ZINSEN

OPTION I: Fixed Rate Notes **OPTION I: Festverzinsliche Schuldverschreibungen**

§ 3 (1) Rate of Interest and Interest Payment Dates **§ 3 (1) Zinssatz und Zinszahlungstage**

Step-up or Step-down Notes: <i>Stufenzins Schuldverschreibungen:</i>	No <i>Nein</i>
Interest Commencement Date: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	25 July 2023 <i>25. Juli 2023</i>
Rate of Interest: <i>Zinssatz:</i>	4.2425 per cent. <i>per annum</i> payable annually (in arrears) <i>4,2425% per annum zahlbar jährlich (nachträglich)</i>
Notes with a Coupon Reset: <i>Schuldverschreibungen mit einem Kupon Reset:</i>	No <i>Nein</i>
Interest Payment Date(s): <i>Zinszahlungstag(e):</i>	25 July <i>25. Juli</i>
First Interest Payment Date <i>Erster Zinszahlungstag</i>	25 July 2024 <i>25. Juli 2024</i>
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) <i>Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Final Broken Amount (per Specified Denomination) <i>Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Accrued interest will be paid separately <i>Stückzinsen (aufgelaufene Zinsen) werden gezahlt</i>	No <i>Nein</i>
Determination Date(s) <i>Feststellungstermin(e)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

§ 3 (4) Day Count Fraction
§ 3 (4) Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA)
Actual/Actual (ICMA)
- 30/360
30/360
- Actual/365
Actual/365

§ 4 PAYMENTS
§ 4 ZAHLUNGEN

§ 4 (5) Payment Business Day
§ 4 (5) Zahltag

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
- Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention
- Adjusted
Angepasst
- Unadjusted
Nicht angepasst

§ 5 REDEMPTION
§ 5 RÜCKZAHLUNG

§ 5 (1) Redemption at Maturity
§ 5 (1) Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date: 25 July 2033
Fälligkeitstag: 25. Juli 2033

Redemption Month: Not applicable
Rückzahlungsmonat: Nicht anwendbar

§ 5 (2) Early Redemption due to occurrence of a Yes
Regulatory Event
§ 5 (2) Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt eines Ja
Regulatorischen Ereignisses

Maximum Notice to Holders 30
Höchstkündigungsfrist 30

§ 5 (3) Early Redemption for Reasons of Taxation No
§ 5 (3) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Nein
Gründen

§ 5 (4) Early Redemption at the Option of the Issuer No
§ 5 (4) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Nein
Emittentin

§ 5 (5) Early Redemption at the Option of a Holder No
§ 5 (5) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Nein
Gläubigers

§ 6 FISCAL AGENT AND PAYING AGENT
§ 6 EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN

Calculation Agent/specified office <i>Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Required location of Calculation Agent (specify): <i>Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle</i> <i>(angeben):</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input checked="" type="checkbox"/> Paying Agent	UBS AG P.O. Box 8098 Zurich Switzerland
<i>Zahlstelle</i>	<i>UBS AG</i> <i>Postfach</i> <i>8098 Zurich</i> <i>Schweiz</i>
<input type="checkbox"/> Additional Paying Agent(s)/specified office(s) <i>Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete</i> <i>Geschäftsstelle(n)</i>	

§ 9 ACCELERATION
§ 9 KÜNDIGUNG

Acceleration pursuant to § 9 applicable: <i>Kündigung gem. § 9 anwendbar:</i>	No <i>Nein</i>
--	-------------------

§ 11 NOTICES
§ 11 MITTEILUNGEN

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- Publication in the Bundesanzeiger or a leading newspaper
Veröffentlichung im Bundesanzeiger oder einer
führenden Tageszeitung
- Luxembourg (Luxemburger Wort)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- Luxembourg (Tageblatt)
Luxemburg (Tageblatt)
- Germany (Börsen-Zeitung)
Deutschland (Börsen-Zeitung)
- Germany (Bundesanzeiger)
Deutschland (Bundesanzeiger)
- London (Financial Times)
London (Financial Times)
- France (La Tribune)
Frankreich (La Tribune)
- Switzerland (Neue Zürcher Zeitung und
Le Temps)
Schweiz (Neue Zürcher Zeitung and Le Temps)
- Internetadresse
Internet address

- Other (specify) Clearing System, publication on www.six-group.com
Sonstige (angeben) *Clearing System, Veröffentlichung auf www.six-group.com*

- Notes listed on a stock exchange
Börsennotierung der Schuldverschreibungen

Number of days relevant for receipt by Holders Not applicable
Relevante Anzahl von Tagen für Zugang bei Nicht-anwendbar
Gläubigern

- Notes not listed on a stock exchange
Keine Börsennotierung der Schuldverschreibungen

Number of days relevant for receipt by Holders
Relevante Anzahl von Tagen für Zugang bei
Gläubigern

PART II.
TEIL II.

Other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Notes.
Sonstige Bedingungen, die nicht in den Emissionsbedingungen einzusetzen sind und die für alle Schuldverschreibungen gelten.

Material Information
Wesentliche Informationen

Material Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

The Issuer has a material interest in the issue of the Notes since the Notes are intended to qualify as Tier 2 Capital of the Issuer.

The Issuer and enterprises affiliated or associated with it are entitled to purchase or sell Notes to the extent legally permitted for its own account or for the account of third parties and to issue further Notes. In addition, the Issuer and enterprises affiliated or associated with it may, on a daily basis, act on the national and international finance and capital markets.

Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

Die Emittentin hat ein wesentliches Interesse an der Emission der Schuldverschreibungen, da beabsichtigt ist, dass die Schuldverschreibungen Instrumente des Ergänzungskapitals der Emittentin darstellen.

Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen sind, soweit rechtlich zulässig, berechtigt, Schuldverschreibungen für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter zu kaufen und zu verkaufen und weitere

**ECB Eligibility:
EZB Fähigkeit:**

No

Schuldverschreibungen zu begeben. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden.

Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility: Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt:

No. Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them the Notes may then be deposited with one of the international central securities depositories (ICSDs) as common safekeeper. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Nein

Nein. Im Fall der Kennzeichnung mit "nein" zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen, können die Schuldverschreibungen zu einem späteren Zeitpunkt bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle eingereicht werden, wenn die Kriterien der Eignung für das Eurosystem zukünftig dergestalt geändert werden, dass die Schuldverschreibungen diese Kriterien erfüllen können. Dies bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untätigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt davon ab, dass die EZB davon überzeugt ist, dass die Kriterien der Eignung für das Eurosystem erfüllt sind.

Swiss Non-exempt Offer:
Prospektpflichtiges Angebot in der Schweiz: Applicable
Anwendbar

Prohibition of Offer to Private Clients in Switzerland:
Verbot des Angebots an Privatkunden in der Schweiz: Applicable
Anwendbar

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code: 265166172
Common Code: 265166172

ISIN Code: CH1279261130
ISIN Code: CH1279261130

German Securities Code: HLB2QV
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): HLB2QV

Any other securities number: 127.926.113 (Valor, Swiss
security code)
Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer: 127.926.113 (Valor, Schweizer
Wertpapier-Kenn-Nummer)

Yield
Rendite

Yield on issue price: 4.2425 per cent. per annum
Emissionsrendite: 4,2425% per annum

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details
Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group: UBS AG
P.O. Box
8098 Zurich
Switzerland

Dealer/Bankenkonsortium: UBS AG
Postfach
8098 Zurich
Schweiz

Commissions
Provisionen

Listing Commission: CHF 3,002
Börsenzulassungsprovision: CHF 3.002

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

Stabilisation Manager: Not applicable
Kursstabilisierender Manager: Nicht anwendbar

Admission to trading
Zulassung zum Handel

Yes
Ja

- Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Börse
 - Regulated Market
Regulierter Markt
 - Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Professionelles Segment des Regulierten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse
 - EuroMTF
EuroMTF
 - Green Bond segment of the Luxembourg Stock Exchange
Green Bond-Segment der Luxemburger Wertpapierbörse
- Frankfurt Stock Exchange
Frankfurter Wertpapierbörse
 - Regulated Market
Regulierter Markt
 - Other Market Segment
anderes Marktsegment
- Other:
Sonstige:

SIX Swiss Exchange
SIX Swiss Exchange

Third Party Information
Information Dritter

Where information has been sourced from a third party the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, 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.

Not applicable

Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, bestätigt die Emittentin, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten unterschlagen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Nicht anwendbar

- **Rating**
Rating

For the Rating with regard to the Issuer see Prospectus
Bezüglich des Emittentenratings siehe Prospekt

Moody's and Fitch are established in the European Community 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 (EU) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 and by Regulation (EU) 462/2013 of the European Parliament and of the Council of 21 May 2013, (the "CRA Regulation").

Moody's und Fitch haben 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, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 und durch Verordnung (EU) Nr. 462/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. Mai 2013, (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.*

Signed on behalf of the Issuer

By: _____
Duly authorised