

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.*

Final Terms
Endgültige Bedingungen

13 June 2022
13. Juni 2022

EUR 550,000,000 4.500 per cent. Fixed to Reset Subordinated Notes due 2032
Series Number: H 354
Tranche Number: 1

issued pursuant to the

EUR 550.000.000 4,500 % Fest zu Reset Nachrangige Schuldverschreibungen fällig 2032
Seriennummer: H 354
Tranchennummer: 1

begeben aufgrund des

EUR 35,000,000,000
Debt Issuance Programme

of
der

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale

Dated 27 April 2022
Datiert 27. April 2022

Issue Price: 99.876 per cent.
Ausgabepreis: 99,876 %

Issue Date: 15 June 2022
Valutierungstag: 15. Juni 2022

Trade Date: 8 June 2022
Handelstag: 8. Juni 2022

Net proceeds: EUR 547,393,000
Nettoerlös: EUR 547.393.000

These Final Terms dated 13 June 2022 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 8 (4) of Regulation (EU) 2017/1129. 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 2022, including any supplements thereto (the "**Prospectus**"). The Prospectus has been published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) 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 Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of the Issuer (<https://www.helaba.com/int/programmes>).

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 13. Juni 2022 (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 abgefasst. 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 2022 und etwaiger Nachträge dazu (der "**Prospekt**") erhältlich. Der Prospekt wurde auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) 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 Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und 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 with a Coupon Reset 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 mit Kupon-Reset 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>	H354 H354
Tranche No.: <i>Tranchen-Nr.:</i>	1 1
Specified Currency: <i>Festgelegte Währung:</i>	Euro (" EUR ") Euro (" EUR ")
Aggregate Principal Amount: <i>Gesamtnennbetrag:</i>	EUR 550,000,000 EUR 550.000.000
Issue Date: <i>Valutierungstag:</i>	15 June 2022 15. Juni 2022
Specified Denomination(s): <i>Festgelegte Stückelung/Stückelungen:</i>	EUR 100,000 EUR 100.000
Tranche to become part of an existing Series: <i>Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie:</i>	No Nein

Bearer Notes
Inhaberschuldverschreibungen

Bearer Pfandbriefe
Inhaberpfandbriefe

Mortgage Pfandbriefe
Hypothekendarlehenpfandbriefe

Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

§ 1 (3) Permanent Global Note
§ 1 (3) Dauerglobalurkunde

Permanent Global Note (TEFRA C)
Dauerglobalurkunde (TEFRA C)

Temporary Global Note – Exchange (TEFRA D)
Vorläufige Globalurkunde – Austausch (TEFRA D)

§ 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
- Other
Sonstige
- New Global Note
New Global Note
- Classical Global Note
Classical Global Note

§ 1 (7) Definitions
§ 1 (7) Definitionen

Relevant Financial Centres:
Relevante Finanzzentren:

TARGET2
TARGET2

§ 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)][(4)] Exclusion of set-off
§ 2 [(3)][(4)] 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
Aufnahme weiterer Klarstellungen zur regulatorischen Einstufung

§ 3 INTEREST
§ 3 ZINSEN

■ **OPTION I: Fixed Rate Notes with a Coupon Reset**
OPTION I: Festverzinsliche Schuldverschreibungen mit Kupon-Reset

§ 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>
Notes with a Coupon Reset: <i>Schuldverschreibungen mit einem Kupon Reset:</i>	Yes <i>Ja</i>
Interest Commencement Date: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	15 June 2022 <i>15. Juni 2022</i>
Rate of Interest for the term from the Interest Commencement Date (including) until the Coupon Reset arrears) Date (excluding): <i>Zinssatz für den Zeitraum vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum Kupon-Reset Tag (ausschließlich):</i>	4.500 per cent. per annum payable annually (in <i>4,500 % per annum zahlbar jährlich (nachträglich)</i>
Coupon Reset Date: <i>Kupon-Reset Tag:</i>	15 September 2027 <i>15. September 2027</i>
Reference Interest Rate: <i>Referenzzinssatz:</i>	Constant Maturity Swaprate <i>Constant Maturity Swaprate</i>
Number of years: <i>Anzahl von Jahren:</i>	5 years <i>5 Jahre</i>
Currency: <i>Währung:</i>	EUR <i>EUR</i>
Screen page: <i>Bildschirmseite:</i>	Reuters screen page ICESWAP2 <i>Reuters Bildschirmseite ICESWAP2</i>
Relevant local time for the determination of the CMS Swap Rate <i>Maßgebliche Ortszeit für die Feststellung des CMS Satzes</i>	11.00 a.m. Frankfurt am Main <i>11.00 Uhr Frankfurt am Main</i>
Interbank swapmarket <i>Interbanken-Swapmarkt</i>	Euro-Zone <i>Euro-Zone</i>
Relevant number of Reference Banks: <i>Maßgebliche Anzahl von Referenzbanken:</i>	four <i>vier</i>
Specification by: <i>Benennung durch:</i>	Issuer <i>Emittentin</i>
Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>	13 September 2027 <i>13. September 2027</i>
Margin <i>Marge</i>	2.75 per cent. p.a. above the 5-year-EUR-Constant Maturity Swaprate <i>2,75 % per annum über der 5-Jahres-EUR-Constant</i>

Maturity Swaprate

Standard Fallback: <i>Standard Fallback:</i>	Yes <i>Ja</i>
Suitability of rates according to: <i>Eignung der Sätze laut:</i>	Issuer <i>Emittentin</i>
Last published: <i>Zuletzt veröffentlicht:</i>	Yes <i>Ja</i>
Pre-Cessation Trigger: <i>Pre-Cessation Trigger:</i>	Yes <i>Ja</i>
Administrator: <i>Administrator:</i>	ICE Benchmark Administration Limited (IBA) <i>ICE Benchmark Administration Limited (IBA)</i>
Responsible organisation <i>Verantwortliche Stelle</i>	ICE Benchmark Administration Limited (IBA) <i>ICE Benchmark Administration Limited (IBA)</i>

Interest Payment Date(s):
Zinszahlungstag(e): 15 September of each year
15. September eines jeden Jahres

First Interest Payment Date
Erster Zinszahlungstag 15 September 2022
15. September 2022

Initial Broken Amount (per Specified Denomination)
Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) EUR 1,134.25
EUR 1.134,25

Final Broken Amount (per Specified Denomination)
Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) Not applicable
Nicht anwendbar

Accrued interest will be paid separately
Stückzinsen (aufgelaufene Zinsen) werden gezahlt Yes
Ja

Determination Date(s)
Feststellungstermin(e) 1 in each year
1 in jedem Jahr

§ 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: 15 September 2032
Fälligkeitstag: 15. September 2032

Redemption Month: Not applicable
Rückzahlungsmonat: *Nicht anwendbar*

§ 5 (2) Early Redemption due to occurrence of a Regulatory Event **Yes**

§ 5 (2) Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt eines Regulatorischen Ereignisses **Ja**

Maximum Notice to Holders 30 Business Days
Höchstkündigungsfrist 30 *Business Days*

§ 5 (3) Early Redemption for Reasons of Taxation **Yes** **§ 5 (3) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen** **Ja**

Requirement of approval of the relevant competent authority Yes, requirement of prior approval
Zustimmungserfordernis der jeweils zuständigen Behörde *Ja, vorherige Zustimmung erforderlich*

§ 5 (4) Early Redemption at the Option of the Issuer **Yes** **§ 5 (4) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin** **Ja**

Requirement of approval of the relevant competent authority Yes, requirement of prior approval
Zustimmungserfordernis der jeweils zuständigen Behörde *Ja, vorherige Zustimmung erforderlich*

Minimum Redemption Amount Not applicable
Mindestrückzahlungsbetrag *Nicht anwendbar*

Higher Redemption Amount Not applicable
Erhöhter Rückzahlungsbetrag *Nicht anwendbar*

Call Redemption Date(s) Any Business Day during the period from 15 June 2027 (inclusive) to the Coupon Reset Date (inclusive)
Wahlrückzahlungstag(e) (Call) *Jeder Geschäftstag während des Zeitraums vom 15. Juni 2027 (einschließlich) bis zum Kupon-Reset Tag (einschließlich)*

Call Redemption Amount(s) 100% of the principal amount
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call) *100% des Gesamtnennbetrags*

Minimum Notice to Holders 5 days
Mindestkündigungsfrist *5 Tage*

Maximum Notice to Holders None
Höchstkündigungsfrist *Keine*

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

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Not applicable
Nicht anwendbar

Required location of Calculation Agent (specify):
Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben):

Not applicable
Nicht anwendbar

■ Paying Agents
Zahlstellen

Citibank Europe plc
Agency and Trust
1 North Wall Quay
Dublin 1
Ireland

*Citibank Europe plc
Agency and Trust
1 North Wall Quay
Dublin 1
Irland*

□ Additional Paying Agent(s)/specified office(s)
Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)

**§ 9 ACCELERATION
§ 9 KÜNDIGUNG**

Acceleration pursuant to § 9 applicable:
Kündigung gem. § 9 anwendbar:

No
Nein

**§ 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)
Sonstige (angeben)

Clearing System
Clearing System

Notes listed on a stock exchange

Börsennotierung der Schuldverschreibungen

Luxembourg Stock Exchange and Frankfurt Stock
Exchange
*Luxemburger Börse und Frankfurter
Wertpapierbörse*

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

seven
sieben

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 for its own account to the extent legally permitted 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 Schuldverschreibungen zu begeben. Die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen können darüber hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden.

ECB Eligibility:
EZB Fähigkeit:

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

Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt:

No

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 untertägigen 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.

Securities Identification Numbers Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code: <i>Common Code:</i>	248977299 248977299
ISIN Code: <i>ISIN Code:</i>	XS2489772991 XS2489772991
German Securities Code: <i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):</i>	HLB2QH HLB2QH

Yield Rendite

Yield on issue price: <i>Emissionsrendite:</i>	4.531 per cent. p.a. 4,531 % p.a.
---	--------------------------------------

Method of Distribution Vertriebsmethode

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details

Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer/Management Group:

Dealer/Bankenkonsortium:

Barclays Bank Ireland PLC
Commerzbank Aktiengesellschaft
Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
NatWest Markets N.V.
UBS AG London Branch
UniCredit Bank AG

Commissions

Provisionen

Listing Commission:

Börsenzulassungsprovision:

EUR 1,100 (Frankfurt am Main)

EUR 10,400 (Luxembourg)

EUR 1.100 (Frankfurt am Main)

EUR 10.400 (Luxembourg)

Estimate of the total expenses related to admission to trading: EUR 11,500

Angabe der geschätzten Gesamtkosten für die Zulassung zum EUR 11.500

Handel:

Stabilisation Manager:

Kursstabilisierender Manager:

Not applicable

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:

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, Fitch and Standard & Poor's are established in the European Community and are 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, Fitch und Standard & Poor's haben ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und sind 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