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 Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes 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 Notes are appropriate including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (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 Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN *- Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen 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 Schuldverschreibungen angemessen sind einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts der Konzepteures berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung der Konzepteure) und angemessene Vertriebskanäle nach Maßgabe der Pflichten des Vertriebsunternehmens unter MiFID II im Hinblick auf Geeignetheit bzw. Angemessenheit, zu bestimmen.*

19 March 2024

Final Terms
EUR 20,000,000 Senior Unsecured Preferred Floating Rate Notes due 21 March 2029
issued pursuant to the

€ 35,000,000,000
Offering Programme

dated 22 March 2023

of

Berlin Hyp AG

Issue Price: 100.14 per cent.

Issue Date: 21 March 2024

Trade Date: 14 March 2024

Tranche No.: 1

These Final Terms dated 19 March 2024 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 8 (5) in conjunction with Article 25 (4) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended. 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 Base Prospectus dated 22 March 2023, including any supplements thereto (the "**Base Prospectus**"). The Base Prospectus has been or will be, as the case may be, published on the website of the Issuer www.berlinhyp.de (see https://www.berlinhyp.de/en/investors). In case of an issue of Notes which are listed on the regulated market of a stock exchange, the Final Terms relating to such Notes will also be published on the website of the Issuer www.berlinhyp.de (see https://www.berlinhyp.de/en/investors).

PART I. Terms and Conditions
TEIL I. Emissionsbedingungen

This PART I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions of the Securities that apply to Floating Rate Notes set forth in the Base Prospectus as Option II. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Securities.
Dieser TEIL I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen der Wertpapiere, der auf Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen Anwendung findet, zu lesen, der als Option II im Basisprospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen der Wertpapiere definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

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

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions of the Securities 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 of the Securities 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.
Die Platzhalter in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen der Wertpapiere 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 der Wertpapiere, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen gestrichen.

The Final Terms will be published on the website of the Issuer www.berlinhyp.de (see https://www.berlinhyp.de/en/investors/base-prospectus-final-terms).
Die Endgültigen Bedingungen werden auf der Website der Emittentin www.berlinhyp.de (siehe https://www.berlinhyp.de/en/investors/base-prospectus-final-terms) veröffentlicht.

Language of Conditions
Sprache der Bedingungen

☐ German only
ausschließlich Deutsch

☐ English only
ausschließlich Englisch

☐ English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)

☒ German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§1)

Currency and Denomination
Währung und Stückelung

Specified Currency *Festgelegte Währung*	Euro (“EUR”) *Euro („EUR“)*
Aggregate Principal Amount *Gesamtnennbetrag*	EUR 20,000,000 *EUR 20.000.000*
Specified Denomination(s) *Stückelung/Stückelungen*	EUR 100,000 *EUR 100.000*

Number of Notes to be issued in the Specified Denomination 200
Zahl der in jeder Stückelung auszugebenden Schuldverschreibungen 200

Pfandbriefe

☐ Mortgage Pfandbriefe
Hypothekenpfandbriefe

☐ Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

☐ Jumbo-Pfandbriefe
Jumbo-Pfandbriefe

- ☐ Mortgage Pfandbriefe
  Hypothekenpfandbriefe

- ☐ Public Sector Pfandbriefe
  Öffentliche Pfandbriefe

New Global Note (NGN) No
neue Globalurkunde (New Global Note – NGN) Nein

☒ **TEFRA C**
TEFRA C

- ☒ Permanent Global Notes
  Dauerglobalurkunde

☐ **TEFRA D**
TEFRA D

- ☐ Temporary Global Notes exchangeable for a Permanent Global Notes
  Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen eine Dauerglobalurkunde

☐ **Neither TEFRA D nor TEFRA C**
Weder TEFRA D noch TEFRA C

- ☐ Permanent Global Notes
  Dauerglobalurkunde

Certain Definitions
Definitionen

Clearing System

☒ Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
Federal Republic of Germany

☐ Clearstream Banking S.A., Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
1855 Luxembourg
Luxembourg

☐ Euroclear Bank SA/NV
1 Boulevard du Roi Albert II
1210 Brussels
Belgium

☐ Other (specify)
Sonstige (angeben)

☐ Address (specify)
Adresse (angeben)

Status (§ 2)
Status (§ 2)

☒ Unsubordinated
Nicht-nachrangig

☐ Eligible
Berücksichtigungsfähig

☐ Unsubordinated non-preferred
Nicht-nachrangig nicht-bevorrechtigt

☐ Eligible
Berücksichtigungsfähig

☐ Subordinated
Nachrangig

INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

☐ **Fixed Rate Notes (Option I)**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen(Option I)

☐ **Step-Up Notes**
Stufenzinsschuldverschreibungen

☐ **Step-up/Step-down Notes**
Stufenzinsschuldverschreibungen

☒ **Floating Rate Notes (Option II)**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen (Option II)

Interest Payment Dates
Zinszahlungstage

Interest Commencement Date *Verzinsungsbeginn*	21 March 2024 *21. März 2024*
Specified Interest Payment Dates *Festgelegte Zinszahlungstage*	21 March, 21 June, 21 September and 21 December in each year *21. März, 21. Juni, 21. September und 21. Dezember eines jeden Jahres*
Specified Interest Period(s) *Festgelegte Zinsperiode(n)*	3 months *3 Monate*

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

☒ Modified Following Business Day Convention
Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention

☐ FRN Convention (specify period(s))
FRN-Konvention (Zeitraum angeben)

☐ Following Business Day Convention
Folgender-Geschäftstag-Konvention

☐ Preceding Business Day Convention

Vorhergegangener-Geschäftstag-Konvention

Relevant Financial Centres ***Relevante Finanzzentren***	**TARGET**

Rate of Interest
Zinssatz

☒ Screen Rate Determination
Bildschirmfeststellung

☒ EURIBOR® (Determination Time/TARGET Business Day/EURIBOR Panel/Euro Interbank Market)
EURIBOR® (Feststellungszeit/TARGET Geschäftstag/EURIBOR Panel/Euro Interbankenmarkt)

Screen page *Bildschirmseite*	Refinitiv EURIBOR01 *Refinitiv EURIBOR01*

☐ SONIA®
SONIA®
Screen page
Bildschirmseite

Calculation by:
Berechnung durch:

Number of London Business Days "p":
Anzahl der Londoner Geschäftstage "p":

☐ SOFR®
SOFR®
Screen page
Bildschirmseite

Calculation by:
Berechnung durch:

Number of U.S. Government Securities Banking Days "p":
Anzahl der US Staatsanleihen Bankgeschäftstage "p":

☐ €STR®
€TSR®
Screen page
Bildschirmseite

Calculation by:
Berechnung durch:

Number of TARGET Business Days "p":
Anzahl der TARGET Geschäftstage "p":

☐ Other (specify)
Sonstige (angeben)
Screen page
Bildschirmseite

Screen page *Bildschirmseite*	Refinitiv EURIBOR01 *Refinitiv EURIBOR01*

Reset Date
Anpassungstag

Margin ***Marge***	**0.655 per cent.** ***0,655 %***

☒ plus
plus

☐ minus
minus

Interest Determination Date
Zinsfestlegungstag

☒ second Business Day prior to commencement of Interest Period
zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

☐ other (specify)
Sonstige (angeben)

Interest Amount
Zinsbetrag

☐ calculated by applying the Rate of Interest to the aggregate principal amount
berechnet durch Bezugnahme des Zinssatzes auf den Gesamtnennbetrag

☒ calculated by applying the Rate of Interest to each specified denomination
berechnet durch Bezugnahme des Zinssatzes auf jede festgelegte Stückelung

Discontinuation Event
Einstellungsereignis

Determination period
Bestimmungsfrist

Appointment period
Bestellungsfrist

Reference Banks (if other than as specified in § 3(2) (specify)
Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)
Not applicable
Nicht anwendbar

Minimum and Maximum Rate of Interest
Mindest- und Höchstzinssatz

☐ Minimum Rate of Interest
Mindestzinssatz

☐ Maximum Rate of Interest
Höchstzinssatz

Other options of Floating Rate Notes
Andere Optionen für Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen

☐ **Fixed to Floating Rate Notes**
Fest- zu Variabel Verzinsliche-Schuldverschreibungen
(set forth details in full here)
(Einzelheiten einfügen)

☐ **Floating to Fixed Rate Notes**
Variable- zu Festverzinsliche-Schuldverschreibungen
(set forth details in full here)
(Einzelheiten einfügen)

☐ **CMS Floating Rate Notes**
CMS Variabel Verzinsliche-Schuldverschreibungen
(set forth details in full here)
(Einzelheiten einfügen)

☐ **Inverse/Reverse Floating Rate Notes**
Inverse/Reverse-Floater

(set forth details in full here)
(Einzelheiten einfügen)

☐ **Zero Coupon Notes (Option III)**

Day Count Fraction
Zinstagequotient

☐ Actual/Actual

☐ Actual/Actual (ICMA)

☐ Actual/365 (Fixed)

☒ Actual/360 (Eurozinsmethode)

☐ 30E/360 (Eurobond Basis)

☐ 30E/360 (ISDA)

☐ 30/360 or 360/360 (Bond Basis)

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day
Zahlungstag

Relevant Financial Centre(s) (specify all) *Relevante Finanzzentren (alle angeben)*	TARGET *TARGET*

Adjusted/Unadjusted
Mit oder ohne Anpassung

Adjusted
Mit Anpassung

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption
Rückzahlung bei Endfälligkeit

☐ Maturity Date
Fälligkeitstag

☒ Redemption Month *Rückzahlungsmonat*	March 2029 *März 2029*

Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

☒ Principal amount
Nennbetrag

☐ Final Redemption Amount (per specified denomination)
Rückzahlungsbetrag (für jede festgelegte Stückelung)

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer **No**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin ***Nein***

Early Redemption in case of MREL-Event **No**
Vorzeitige Rückzahlung im Falle eines MREL-Ereignisses ***Nein***

Early Redemption at the Option of a Holder **No**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers ***Nein***

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

FISCAL AGENT, PAYING AGENT AND THE CALCULATION AGENT (§ 6)
DIE EMISSIONSSTELLE, ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)

Fiscal and Paying Agent
Emissions- und Zahlstelle

☒ Berlin Hyp AG
Corneliusstraße 7
10787 Berlin
Federal Republic of Germany

☐ Other (set forth details in full here)
Andere (Einzelheiten einfügen)

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

☒ Berlin Hyp AG
Corneliusstraße 7
10787 Berlin
Federal Republic of Germany

☐ Other (set forth details in full here)
Andere (Einzelheiten einfügen)

Required location of Calculation Agent (specify) Federal Republic of Germany
Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle (angeben) *Bundesrepublik Deutschland*

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

EVENTS OF DEFAULT (§ 9) **Yes**
KÜNDIGUNG (§ 9) ***Ja***

SUBSTITUTION (§ 10) **No**
ERSETZUNG (§ 10) ***Nein***

NOTICES (§ 12)
MITTEILUNGEN (§12)

Place and expected medium of publication
Ort und voraussichtliches Medium der Bekanntmachung

☒ Federal Republic of Germany (Federal Gazette)
Bundesrepublik Deutschland (Bundesanzeiger)

☐ Grand Duchy of Luxembourg (www.luxse.com)
Großherzogtum Luxemburg (www.luxse.com)

☐ Clearing System

Clearing System

☐ Other (specify)
Sonstige (angeben)

AMENDMENTS TO THE TERMS AND CONDITIONS OTHER THAN PFANDBRIEFE (§ 13)
ÄNDERUNGEN DER ANLEIHEBEDINGUNGEN AUSSER PFANDBRIEFEN (§ 13)

Applicable *Anwendbar*	**No** ***Nein***

Part II.: OTHER INFORMATION

Interests of natural and legal persons, including conflict of interests, involved in the issue/offer	*None*
Reasons for the offer (if different from making profit and/or hedging certain risks)	Not applicable
Estimated net proceeds	EUR 20,028,000
Estimated total expenses of the issue	EUR 2,500

(set forth details in full here broken into each principal intended use and presented by order of priority of such uses)

Eurosystem eligibility

☒ Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility (in classical global note form (CGN))

That simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with Clearstream Banking AG, Frankfurt, and does not necessarily mean that the Notes 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 satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria (ECB eligibility).

☐ Intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility (in new global note form (NGN))

Securities Identification Numbers

ISIN Code	DE000BHY0J40
Common Code	279098129
German Securities Code	BHY0J4
Any other securities number	

☒ **Historic Interest Rates**

Details of historic EURIBOR rates and its volatility can be obtained from Refinitiv Screen Page EURIBOR01 and are free of charge.
Amounts payable under the Notes may be calculated by reference to EURIBOR®, which is currently provided by European Money Markets Institute (EMMI). As at the date of these Final Terms, EMMI does appear on the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to article 36 of the Benchmarks Regulation (Regulation (EU) 2016/1011) (the "**Benchmarks Regulation**").

Selling Restrictions

☒ TEFRA C

☐ TEFRA D

☐ Neither TEFRA C nor TEFRA D

Non-exempt Offer	Not applicable
Additional Selling Restrictions (specify)	Not applicable

Terms and Conditions of the Offer

Various categories of potential investors to which the Notes are offered

☒ Qualified Investors

☐ Retail Investors

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, of the placers in the various countries where the offer takes place.	Not applicable

Method of distribution

☒ Non-syndicated
☐ Syndicated

Date of Subscription Agreement

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors	Not Applicable
Prohibition of Sales to UK Retail Investors	Not Applicable

Management Details including form of commitment

Dealer/Management Group (specify)	Landesbank Baden-Württemberg Am Hauptbahnhof 2 70173 Stuttgart Germany

☒ firm commitment

☐ no firm commitment/best efforts arrangements

Consent to use the Base Prospectus

General Consent	Not applicable
The Issuer consents to the use of this Base Prospectus by the following Dealer(s) and/or financial intermediaries (individual consent):	Not applicable
Individual consent for the subsequent resale or final placement of Notes by the Dealer(s) and/or financial intermediaries is given in relation to:	Not Applicable

Such consent is also subject to and given under the condition:	Not applicable
Offer period ("**Offer Period**") during which subsequent resale or final placement of Notes by Dealers and/or financial intermediaries can be made:	Not Applicable

Commissions

Management/Underwriting Commission (specify)	Not applicable
Selling Concession (specify)	Not applicable
Listing Commission (specify)	Not applicable
Other (specify)	Not applicable
Stabilisation Manager	None
Market Maker	None
Admission to trading	Yes

☒ Berlin Stock Exchange (regulated market)

☐ Luxembourg Stock Exchange (regulated market)

☐ Other (insert details)

Expected date of admission 21 March 2024

Regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, Notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

☐ Berlin Stock Exchange (regulated Market)

☐ Luxembourg Stock Exchange (*Bourse de Luxembourg*)

☐ Other (insert details)

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment

Not applicable

Estimate of the total expenses related to admission to trading **EUR 1,500**

Rating Aa3 (Moody´s), A (Fitch)

Third Party Information

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) 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 the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Listing:

The above Final Terms comprise the details required to list this issue of Notes (as from 21 March 2024 for the Note) pursuant to the € 35,000,000,000 Offering Programme of Berlin Hyp AG.