

Terms used in the final terms below (the "**Final Terms**") shall be deemed to be defined as such for the purposes of the Terms and Conditions of the Notes set forth in the Base Prospectus (and the Supplements thereto, if any) (the "**Terms and Conditions**").

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 ("**MiFID II**"); (ii) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC ("**IMD**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II. Consequently no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (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.

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of the 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 manufacturer's 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 manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels, subject to the distributor's suitability and appropriateness obligations under MiFID II, as applicable.

Final Terms

dated 14 November 2018

UniCredit Bank AG

Issue of EUR 5,000,000 Floating Rate Notes due 2023
(the "**Notes**")

Issue Price: 100 per cent. of the Aggregate Principal Amount

Series number 2004

Tranche number 1

under the

EUR 50.000.000.000

Debt Issuance Programme of
UniCredit Bank AG

*This document constitutes the Final Terms for the Notes described herein for the purposes of Article 5 para. 4 of the Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Directive**"), as amended, in connection with Section 6 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, (Wertpapierprospektgesetz, the "**WpPG**"), as amended, in connection with the Commission Regulation (EC) No 809/2004, as amended. In order to get full information, the Final Terms are to be read together with the information contained in*

(a) the base prospectus dated 26 April 2018 (the "**Base Prospectus**"), (b) any supplements to the Base Prospectus according to Section 16 of the German Securities Prospectus Act (the "**Supplements**") and (c) the registration document of the Issuer dated 17 April 2018 (the "**Registration Document**") which has been incorporated by reference into the Base Prospectus.

The aforementioned documents are available on the website www.onemarkets.de/basisprospekte.

Part I

§ 1

Serie, Form der Wertpapiere, Ausgabe weiterer Wertpapiere

Ausgabetag: 15. November 2018

Festgelegte Währung: Euro ("**EUR**")

Gesamtnennbetrag:

(i) Serie: EUR 5.000.000

(ii) Tranche: EUR 5.000.000

Festgelegte Stückelung: EUR 100.000

Form der Wertpapiere:

- Vorläufige Global-Inhaberschuldverschreibung – Austausch (TEFRA D)
- Dauerglobalurkunde (TEFRA C)
- Dauerglobalurkunde (Weder TEFRA D noch TEFRA C Regeln)

Clearing System

- Clearstream Banking AG,
Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
- Clearstream Banking, S.A.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
- Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
- anderes Clearing System:

Classical Global Note oder New Global Note:

- Classical Global Note
 - Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt
- New Global Note
 - Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt

§ 2
Zinsen

Option I: Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Option II: Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Verzinsungsbeginn: 15. November 2018

Fest- zu variabel verzinsliche Schuldverschreibungen: Nein

festgelegte(r) Zinszahltag(e): 15. Februar, 15. Mai, 15. August und 15. November eines jeden Jahres

festgelegt(e) Zinsperiode(n):

erster Zinszahltag: 15. Februar 2019

Anfänglicher Bruchteilszinsbetrag (pro festgelegte Stückelung): Nicht anwendbar

Anfänglicher Bruchteilszinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]): Nicht anwendbar

Bildschirmfeststellung:

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von der Euro Interbank Offered Rate (Euribor) abhängt

Euribor (Brüsseler Zeit / TARGET2 Bankgeschäftstag / Interbanken-Markt in der Euro-Zone): 3 Monate

Bildschirmseite: Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgesite

Libor (Londoner Ortszeit / Londoner Bankgeschäftstag / Londoner Hauptniederlassung/ Londoner Interbanken-Markt):

Bildschirmseite:

Finanzzentrum der Festgelegten Währung:

Nach Einstellungsereignis anwendbarer Zinssatz: Angebotssatz oder arithmetisches Mittel der Angebotssätze

Interpolation: Nein

Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, bei denen die Verzinsung von einem Constant Maturity Swapsatz abhängig ist:

Anzahl von Jahren:

Bildschirmseite:

Anzahl von Angeboten von
Referenzbanken:

Referenzsatzzeit:

Nach Einstellungseignis
anwendbarer Zinssatz:

Faktor:

Marge:

Plus

Minus

Zinsfeststellungstag:

zweiter TARGET2 Bankgeschäftstag vor dem
Beginn der jeweiligen Zinsperiode.

ISDA-Feststellung:

Variable Zinssatz-Option:

bezeichnete Laufzeit:

Reset-Datum:

Faktor:

Marge:

Plus

Minus

Mindestzinssatz und Höchstzinssatz:

Mindestzinssatz: 0,41% pro Jahr

Höchstzinssatz: 2,50% pro Jahr

**Option IV: Inflationsgebundene
Schuldverschreibungen**

Zinstagequotient:

Actual/Actual (ICMA)

Actual/Actual (ISDA)

Actual/365 (fixed)

Actual/360

30/360

30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond
Basis

30E/360 or Eurobond Basis

30E/360 (ISDA)

§ 3

Fälligkeit, Rückzahlungsbetrag

Fälligkeitstag: Zinszahltag (wie oben definiert), der in den November des Jahres 2023 fällt

Rückzahlungsbetrag:

- Festgelegte Stückelung
- Gesamtnennbetrag
- Anderer Betrag:

Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call Option): Nein

Optionale Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger (Put Option): Nein

§ 5

Zahlungen

Rundung von zahlbaren Beträgen: aufgerundet

Dual-Currency-Schuldverschreibungen: Nein

Geschäftstagekonvention

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

Anpassung: Ja

Bankgeschäftstag: TARGET2

§ 6

Hauptzahlstelle, Zahlstelle, Berechnungsstelle

Hauptzahlstelle: UniCredit Bank AG, Am Eisbach 4, 80538 München, Deutschland

Zusätzliche Zahlstelle(n): Nicht anwendbar

Berechnungsstelle: UniCredit Bank AG, Am Eisbach 4, 80538 München, Deutschland

§ 7

Steuern

Aufgelaufene Zinsen werden separat gezahlt: Nein

§ 8

Rang

Rang der Wertpapiere:

- Nicht nachrangig
- Bevorrechtigt
- Nicht nachrangig nicht-bevorrechtigt

Nachrangig

**§ 10
Mitteilungen**

Mitteilungen können in elektronischer Form auf der Internetseite der jeweiligen Börse gemacht werden:

	Nein
Börsenpflichtblatt:	Börsen-Zeitung
Mitteilungen in einem anderen Börsenpflichtblatt, wenn Mitteilung nicht mehr möglich:	Nein
Internetseite:	Nicht anwendbar
Bankgeschäftstag:	TARGET2

**§ 15
Änderungen der Anleihebedingungen**

Änderungen der Anleihebedingungen	Nein
-----------------------------------	------

Part II

DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST EUR 100,000

Material Information

Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer Not applicable

Securities Identification Numbers

Common Code

ISIN Code: DE000HV2AQ20

German Securities Code (WKN): HV2AQ2

Yield

Yield on issue price: Not applicable.

Method of Distribution

Non-Syndicated

Syndicated

Management Details

Dealer/Management Group: Dealer: UniCredit Bank AG

Commissions

Stabilising Manager: Not applicable

Listing(s) and admission to trading

Yes

Munich Stock Exchange

Regulated Market

Other Market Segment

Frankfurt Stock Exchange

Regulated Market

Other Market Segment

Freiverkehr (unregulated market)

Luxembourg Stock Exchange

Regulated Market

EuroMTF

Other:

Rating

UniCredit Bank AG