

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**").

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND RETAIL INVESTORS 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, professional clients and retail 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 29 April 2019

UniCredit Bank AG

Issue of EUR 10,000,000 callable Step-up Notes due 30 April 2026
(the "**Notes**")

Issue Price: 100.00 per cent.

Series number 2036

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for the purposes of Article 5 para. 4 of the Directive 2003/71/EC (the "**Prospectus Directive**"), as amended or superseded, in connection with Section 6 para. 3 of the German Securities Prospectus Act, (Wertpapierprospektgesetz, the "**WpPG**"), as amended, in connection with the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 2019 (the "**Base Prospectus**"), (b) any supplements to the Base Prospectus according to Section 16 of the German Securities Prospectus Act (the "**Supplements**"), (c) the registration document of the Issuer dated 17 April 2019 (the "**Registration Document**") which has been incorporated by reference into the Base Prospectus and (d) any supplements to the registration document of the Issuer dated 17 April 2019 which have 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:	30. April 2019
Festgelegte Währung:	Euro ("EUR")
Gesamtnennbetrag:	
(i) Serie:	EUR 10.000.000
(ii) Tranche:	EUR 10.000.000
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**

Verzinsungsbeginn: 30. April 2019

Stufenzins Schuldverschreibungen: Ja

Zinszahltag und dazugehörige Zinssätze:	Zinszahltag	dazugehörige Zinssätze p.a.
	30. April 2020	0,20 %
	30. April 2021	0,,20 %
	Falls nicht zuvor gekündigt:	
	30. April 2022	0,25 %
	30. April 2023	0,35 %
	30. April 2024	0,45 %
	30. April 2025	0,55 %
	30. April 2026	0,65 %

Erster Zinszahltag: 30. April 2020

Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons): Nicht anwendbar

Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] ersten Kupons): Nicht anwendbar

Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons): Nicht anwendbar

Abschließender Bruchteilzinsbetrag (bezogen auf den Gesamtnennbetrag pro [Serie][Tranche]) (im Falle eines [kurzen][langen] letzten Kupons): Nicht anwendbar

Coupon-Reset Nein

Option II: Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen

Option IV: Inflationsgebundene Schuldverschreibungen

Zinstagequotient:

- | | |
|---|---------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> Actual/Actual (ICMA) | Fiktiver Zinszahltag: 30. April |
| <input type="checkbox"/> Actual/Actual (ISDA) | |
| <input type="checkbox"/> Actual/365 (fixed) | |
| <input type="checkbox"/> Actual/360 | |
| <input type="checkbox"/> 30/360 | |
| <input type="checkbox"/> 30/360 (ISDA) or 360/360 or Bond Basis | |
| <input type="checkbox"/> 30E/360 or Eurobond Basis | |
| <input type="checkbox"/> 30E/360 (ISDA) | |

§ 3

Fälligkeit, Rückzahlungsbetrag, Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call Option)

Fälligkeitstag: 30. April 2026

Rückzahlungsbetrag:

- Festgelegte Stückelung
- Gesamtnennbetrag
- Anderer Betrag:

Optionale Rückzahlung nach Wahl der Emittentin (Call Option):

Ja

Kündigungstermin: 30. April 2021

Recht die Schuldverschreibungen teilweise zurückzuzahlen: Nein

Kündigungsfrist: mindestens 5 Bankgeschäftstage, höchstens 30 Bankgeschäftstage

Aufgelaufene Zinsen werden separat gezahlt: Nein

Optionaler Rückzahlungsbetrag:

- Festgelegte Stückelung
- Gesamtnennbetrag
- Anderer Betrag:

Optionale Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger (Put Option):

Nein

§ 4

(Außerordentliches Kündigungsrecht der Anleihegläubiger)

Außerordentliches Kündigungsrecht der Anleihegläubiger: Ja

§ 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: Nein

Bankgeschäftstag: TARGET2

§ 6

Hauptzahlstelle, Zahlstelle, Berechnungsstelle

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

Zusätzliche Zahlstelle(n): Nicht anwendbar

Berechnungsstelle: Nicht anwendbar

§ 7

Steuern

Aufgelaufene Zinsen werden separat gezahlt: Nein

§ 8

Rang

Rang der Wertpapiere:

- Nicht nachrangig (bevorrechtigt)
- Berücksichtigungsfähig
- 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 As set out in the Base Prospectus

Reasons for the Offer and Use of Proceeds As set out in the Base Prospectus

Securities Identification Numbers

Issuer Legal Entity Identifier (LEI): 2ZCNRR8UK83OBTEK2170
ISIN Code: DE000HV2AR03
German Securities Code (WKN): HV2AR0

Yield

Yield on issue price: Not applicable.

Method of Distribution

- Non-Syndicated
 Syndicated

Management Details

Dealer/Management Group: Dealer: UniCredit Bank AG

Commissions

Estimate of the total expenses related to admission to trading: Not applicable

Stabilising Manager: Not applicable

Listing(s) and admission to trading Yes

- Munich Stock Exchange
 Regulated Market
 Other Market Segment
 Luxembourg Stock Exchange
 Regulated Market
 EuroMTF
 Other:
 Rating

UniCredit Bank AG