

Final Terms

dated 26 October 2017

UniCredit Bank AG

Issue of EUR 500,000,000 Floating Rate Notes due 2019
(the "**Notes**")

Issue Price: 100.12 per cent.

Series number 1941

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 2017 (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 21 April 2017 (the "**Registration Document**") which has been incorporated by reference into the Base Prospectus.*

The aforementioned documents are available on the website www.hvb.de.

Part I

§ 1

Serie, Form der Wertpapiere, Ausgabe weiterer Wertpapiere

Ausgabetermin: 27. Oktober 2017

Festgelegte Währung: Euro ("**EUR**")

Gesamtnennbetrag:

(i) Serie: EUR 500.000.000

(ii) Tranche: EUR 500.000.000

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, société
anonyme,
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: 27. Oktober 2017

Fest- zu variabel verzinsliche
Schuldverschreibungen: Nein

festgelegte(r) Zinszahltag(e): 25. Januar, 25. April, 25. Juli und 25. Oktober
eines jeden Jahres, erstmals am 25. Januar 2018
(erste kurze Zinsperiode)

festgelegt(e) Zinsperiode(n):

Bildschirmfeststellung:

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

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

Bildschirmseite: Reuters Bildschirmseite EURIBOR01 oder eine Nachfolgeseite

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

Bildschirmseite:

Finanzzentrum der Festgelegten Währung:

Interpolation: Nein

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

Marge: 0,15 % pro Jahr

Plus

Minus

Zinsfeststellungstag: zweiter TARGET2 Bankgeschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode

- ISDA-Feststellung:

Mindestzinssatz:

Mindestzinssatz: 0,00% pro Jahr

Höchstzinssatz:

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, Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Fälligkeitstag: Zinszahltag (wie oben definiert), der in den Oktober 2019 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, Apianstr. 6, 85774
Unterföhring, Deutschland

Zusätzliche Zahlstelle(n): Nicht anwendbar

Berechnungsstelle: UniCredit Bank AG, Apianstr. 6, 85774
Unterföhring, Deutschland

§ 7 Steuern

Aufgelaufene Zinsen werden separat gezahlt: Nein

§ 8 Rang

Rang der Wertpapiere:

- Nicht nachrangig
- Nachrangig

§ 10
Mitteilungen

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

Nein

Börsenpflichtblatt:

Börsenzeitung

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 as set out in the Base Prospectus.
issue/offer

Securities Identification Numbers

Common Code

ISIN Code:

DE000HV2AN72

German Securities Code (WKN):

HV2AN7

Yield

Yield on issue price:

Not applicable.

Method of Distribution

Non-Syndicated

Syndicated

Management Details

Dealer/Management Group:

UniCredit Bank AG

Commissions

Not applicable

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

Luxembourg Stock Exchange

Regulated Market

EuroMTF

Other:

Rating

UniCredit Bank AG