

Dieses Dokument stellt einen Nachtrag (der "**Nachtrag**") gemäß § 16 des Wertpapierprospektgesetzes dar.



Nachtrag vom 26. April 2018
zu den nachfolgenden Basisprospekten
(jeweils ein "**Basisprospekt**" und zusammen die "**Basisprospekte**"):

zum Basisprospekt vom 7. September 2017
zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapitalschutz)

unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 29. August 2017
zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert (ohne Kapitalschutz)

unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

Basisprospekt vom 14. Juli 2017
zur Begebung von Knock-out Wertpapieren und Optionsscheinen

unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

Dieser Nachtrag ist jeweils im Zusammenhang mit den zuvor aufgeführten Basisprospekten und, im Zusammenhang mit einer Begebung von Wertpapieren, mit den entsprechenden Endgültigen Bedingungen zu lesen. Daher gelten im Zusammenhang mit Emissionen unter den Basisprospekten Bezugnahmen in den Endgültigen Bedingungen als Bezugnahmen auf den jeweiligen Basisprospekt unter Berücksichtigung etwaiger Nachträge.

UniCredit Bank AG übernimmt die Verantwortung für die Informationen in diesem Nachtrag und erklärt, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die Informationen in diesem Nachtrag ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussage des Nachtrags wahrscheinlich verändern werden.

Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Wertpapieren, die unter den Basisprospekten begeben werden, gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, haben das Recht, diese gemäß § 16 Absatz 3 Wertpapierprospektgesetz innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Widerrufserklärungen können gemäß § 16 Absatz 3 in Verbindung mit § 8 Absatz 1 Satz 4 Wertpapierprospektgesetz an die UniCredit Bank AG, Abteilung LCD6M3 Structured Securities & Regulatory, Arabellastraße 12, 81925 München, Deutschland, Fax-Nr.: +49-89-378 13944 gerichtet werden.

Dieser Nachtrag, die Basisprospekte sowie etwaige weitere Nachträge zu den Basisprospekten werden auf der Internetseite www.onemarkets.de/basisprospekte veröffentlicht. Anstelle dieser Internetseiten kann die Emittentin eine entsprechende Nachfolgesite bereitstellen, die durch

Mitteilung nach Maßgabe der Allgemeinen Bedingungen der Basisprospekte bekannt gemacht wird.

Am 19. April 2018 hat die UniCredit Bank AG ihr neues Registrierungsformular vom 17. April 2018 veröffentlicht, welches das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017 ersetzen soll. Um die darin enthaltenen aktuellen emittentenbezogenen Angaben in die Basisprospekte per Verweis einzubeziehen, ergeben sich die nachstehenden Änderungen in den Basisprospekten:

A) Änderungen, die sich für folgenden Basisprospekt ergeben:

BASISPROSPEKT VOM 7. SEPTEMBER 2017 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT UND MULTI-BASISWERT (MIT (TEIL-) KAPITALSCHUTZ)

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 17. April 2018 ersetzt.

2. In dem Basisprospekt wird in Element B.4b der Zusammenfassung die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB durch folgenden Text ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB: Die geschäftliche Entwicklung der HVB GROUP wird auch 2018 von der künftigen Situation an den Finanz- und Kapitalmärkten und in der Realwirtschaft sowie den damit verbundenen Unwägbarkeiten abhängig bleiben. In diesem Umfeld überprüft die HVB GROUP ihre Geschäftsstrategie regelmäßig sowie anlassbezogen und passt diese erforderlichenfalls an.]"

3. In dem Basisprospekt wird in Element B.10 der Zusammenfassung die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB durch folgenden Text ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB: Nicht anwendbar; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der unabhängige Wirtschaftsprüfer der HVB, hat die Konzernabschlüsse der HVB GROUP für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.]"

4. In dem Basisprospekt wird in Element B.12 der Zusammenfassung in der ersten und zweiten Tabellenzeile die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB durch folgenden Text ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB:

Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2017

Kennzahlen der Erfolgsrechnung	01.01.2017 – 31.12.2017*	01.01.2016 – 31.12.2016†
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikoversorge ¹⁾	€ 1.517 Mio.	€ 1.096 Mio.
Ergebnis vor Steuern	€ 1.597 Mio.	€ 297 Mio.
Konzernüberschuss	€ 1.336 Mio.	€ 157 Mio.
Ergebnis je Aktie	€ 1,66	€ 0,19
Bilanzzahlen	31.12.2017	31.12.2016
Bilanzsumme	€ 299.060 Mio.	€ 302.090 Mio.

Bilanzielles Eigenkapital	€ 18.874 Mio.	€ 20.420 Mio.
Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen	31.12.2017	31.12.2016
Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 16.639 Mio. ²⁾	€ 16.611 Mio. ³⁾
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 16.639 Mio. ²⁾	€ 16.611 Mio. ³⁾
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 78.711 Mio.	€ 81.575 Mio.
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾

* Die Zahlen in der Spalte sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr entnommen.

† Die Zahlen in der Spalte sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr entnommen.

¹⁾ Das Operative Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge ergibt sich als Ergebnis aus den GuV-Posten Zinsüberschuss, Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis, Saldo sonstige Aufwendungen/Erträge, Verwaltungsaufwand und Kreditrisikovorsorge.

²⁾ Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr.

³⁾ Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr.

⁴⁾ Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.]"

5. In dem Basisprospekt wird der Text in Element B.12 der Zusammenfassung in der fünften Tabellenzeile "Erklärung, zu den Aussichten der Emittentin" der Tabelle, die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB wie folgt ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB: Seit dem 31. Dezember 2017, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten und geprüften Jahresabschlusses, ist es zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB GROUP gekommen.]"

6. In dem Basisprospekt wird der Text in Element B.12 der Zusammenfassung in der sechsten Tabellenzeile "Beschreibung wesentlicher Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin", die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB wie folgt ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB: Seit dem 31. Dezember 2017 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB GROUP eingetreten.]"

7. In Element D.2 der Zusammenfassung wird die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB durch folgende Option ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB:

- Gesamtwirtschaftliche Risiken

Risiken aus einer Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung und/oder der Lage auf den Finanzmärkten sowie geopolitischen Unsicherheiten.

- Systemimmanente Risiken

Risiken aus Störungen oder einem funktionellen Zusammenbruch des gesamten Finanzsystems oder seiner Teilbereiche.

- Kreditrisiko

(i) Risiken aus Bonitätsveränderungen einer Adresse (Kreditnehmer, Kontrahent, Emittent oder Land); (ii) Risiko, dass eine Verschlechterung des gesamtwirtschaftlichen Umfelds sich negativ auf die Kreditnachfrage oder die Solvenz von Kreditnehmern der HVB GROUP auswirkt; (iii) Risiken aus einem Wertverfall von Kreditbesicherungen; (iv) Risiken aus Derivate-/Handelsgeschäften; (v) Risiken aus konzerninternen Kredit-Exposures; (vi) Risiken aus Forderungen gegenüber Staaten / öffentlichem Sektor.

- Marktrisiko

(i) Risiko von potenziellen Verlusten aufgrund nachteiliger Veränderungen von Marktpreisen, sonstiger preisbeeinflussender Parameter oder durch handelsbezogene Ereignisse; (ii) Risiken für Handels- und Anlagebücher aus einer Verschlechterung der Marktbedingungen; (iii) Zinsänderungs- und Fremdwährungsrisiko.

- Liquiditätsrisiko

(i) Risiko, dass die HVB GROUP ihren anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht zeitgerecht oder nicht in vollem Umfang nachkommen kann; (ii) Risiken der Liquiditätsbeschaffung; (iii) Risiken in Zusammenhang mit konzerninternem Liquiditätstransfer; (iv) Marktliquiditätsrisiko.

- Operationelles Risiko

(i) Risiko von Verlusten durch unzureichende oder fehlerhafte interne Prozesse, Systeme, menschliche Fehler und externe Ereignisse; (ii) IT-Risiken (iii) Rechtliche und steuerliche Risiken; (iv) Compliance-Risiko; (v) Risiken in Zusammenhang mit Business Continuity Management.

- Geschäftsrisiko

Risiko von Verlusten aus unerwarteten negativen Veränderungen des Geschäftsvolumens und/oder der Margen.

- Immobilienrisiko

Risiko von Verlusten, die aus Marktwertschwankungen des Immobilienbestands der HVB GROUP resultieren.

- Beteiligungsrisiko

Risiko von Verlusten, die aus Wertschwankungen des Anteilsbesitzes der HVB GROUP resultieren.

- Reputationsrisiko

Risiko der negativen Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung, hervorgerufen durch unerwünschte Reaktionen von Interessengruppen (Stakeholdern) aufgrund einer veränderten Wahrnehmung der Bank.

- Strategisches Risiko

(i) Risiko, dass das Management wesentliche Entwicklungen oder Trends im eigenen unternehmerischen Umfeld entweder nicht rechtzeitig erkennt oder falsch einschätzt; (ii) Risiken aus der strategischen Ausrichtung des Geschäftsmodells der HVB GROUP; (iii) Branchenspezifische Risiken; (iv) Risiken aus einer Veränderung der Ratingeinstufung der HVB.

- Regulatorische Risiken

(i) Risiken aus Veränderungen des regulatorischen und gesetzlichen Umfelds der HVB GROUP; (ii) Risiken in Verbindung mit den International Financial Reporting Standards 9

(IFRS 9); (iii) Risiken in Verbindung mit möglichen Abwicklungsmaßnahmen und einem Reorganisationsverfahren.

- Pensionsrisiko

Risiko, dass das Trägerunternehmen zur Bedienung der zugesagten Rentenverpflichtungen Nachschüsse leisten muss.

- Risiken aus Outsourcing

Risikoartenübergreifendes Risiko, von dem insbesondere die Risikoarten operationelles Risiko, Reputationsrisiko, strategisches Risiko, Geschäftsrisiko, Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko betroffen sind.

- Risiken aus Risiko- und Ertragskonzentrationen

Risiko- und Ertragskonzentrationen zeigen erhöhte Verlustpotenziale auf und stellen ein geschäftsstrategisches Risiko für die HVB GROUP dar.

- Risiken aus beauftragten Stresstestmaßnahmen der EZB

Es könnte nachteilige Auswirkungen auf die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit der HVB und der HVB GROUP haben, wenn die HVB, die HVB GROUP, die UniCredit oder eines der Finanzinstitute, mit denen diese Institute Geschäfte tätigen, bei Stresstests negative Ergebnisse verzeichnen.

- Risiken aus ungenügenden Modellen zur Risikomessung

Es ist möglich, dass die internen Modelle der HVB und der HVB GROUP nach der Untersuchung oder Verifizierung durch die Aufsichtsbehörden als nicht adäquat eingestuft werden bzw. vorhandene Risiken unterschätzen.

- Nicht identifizierte/unerwartete Risiken

Der HVB und der HVB GROUP könnten Verluste entstehen, die höher ausfallen als die mit den derzeitigen Methoden errechnet wurden oder die bisher gänzlich unberücksichtigt blieben.]"

8. In dem Basisprospekt werden im Abschnitt "3. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM BASISPROSPEKT", "3.6 Per Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen", "(a) Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB" die folgenden Änderungen vorgenommen:

- a) *Im Abschnitt "(1) das Registrierungsformular der HVB vom 21. April 2017" werden die Überschrift und in der Tabelle die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

"(1) das REGISTRIERUNGSFORMULAR der HVB vom 17. April 2018^{*)}:"

Abschnitt	Seite des Dokuments
Risikofaktoren	
- Risiken bezogen auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group	S. 3 bis 18
Wirtschaftsprüfer	S. 18
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 19
- Programm Transform 2019	S. 19
Geschäftsüberblick	

- Haupttätigkeitsbereiche	S. 19
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 19 bis 22
- Wichtigste Märkte	S. 22
Management- und Aufsichtsgremien	S. 22 bis 24
Hauptaktionäre	S. 24
Wirtschaftsprüfer	S. 24
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 24 bis 26
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 26

^{*)} Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <https://www.onemarkets.de/de/rechtliches/registrierungsdokumente-uvp.html>

b) *Im Abschnitt "(2) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2015)" werden die Überschrift und in der Tabelle die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

"(2) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2017)*):

Abschnitt	Seite des Dokuments
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 88 bis 89
- Konzern Bilanz	S. 90 bis 91
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 92 bis 93
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 94 bis 95
- Konzernabschluss-Anhangangaben	S. 96 bis 229
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 230 bis 235

^{*)} Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der EMITTENTIN veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

c) *Im Abschnitt "(4) den Geprüften Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2016)" werden die Überschrift und in der Tabelle die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

(4) den Geprüften Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2017)*):

Abschnitt	Seite des Dokuments
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 76 bis 77
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 83
- Anhang	S. 84 bis 142
- Bestätigungsvermerk	S. 143 bis 148

^{*)} Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der EMITTENTIN veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

9. In dem Basisprospekt im Abschnitt "3. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM BASISPROSPEKT", "3.7 Einsehbare Unterlagen", "(a) Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB" werden die unter (2) bis (4) Dokumente wie folgt ersetzt:

- "(2) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr,
- (3) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr,
- (4) der Geprüfte Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr,"

10. In dem Basisprospekt wird im Abschnitt "8. BESCHREIBUNG DER EMITTENTIN", der Abschnitt "8.1. Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB" durch folgenden Text ersetzt:

"(a) Allgemeines

Die Beschreibung der EMITTENTIN im REGISTRIERUNGSFORMULAR der UniCredit Bank AG vom 17. April 2018, die im Geschäftsbericht der HVB GROUP 2016 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016, die im Geschäftsbericht der HVB GROUP 2017 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2017, die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2017 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2017 werden hiermit in diesen BASISPROSPEKT einbezogen. Eine Liste, die angibt, wo die im Wege des Verweises einbezogenen Angaben enthalten sind, befindet sich auf den Seiten 256 ff.

(b) Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen

Die geschäftliche Entwicklung der HVB GROUP wird 2018 von der künftigen Situation an den Finanzmärkten und in der Realwirtschaft sowie von den nach wie vor bestehenden Unwägbarkeiten abhängig bleiben. In diesem Umfeld wird die HVB GROUP ihre Geschäftsstrategie laufend an sich verändernde Marktgegebenheiten anpassen und die daraus abgeleiteten Steuerungsimpulse besonders sorgfältig laufend überprüfen.

Es ist (i) seit dem 31. Dezember 2017 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB GROUP und (ii) seit dem 31. Dezember 2017, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB GROUP gekommen."

B) Änderungen, die sich für folgende Basisprospekte ergeben:

BASISPROSPEKT VOM 29. AUGUST 2017 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ) und

BASISPROSPEKT VOM 14. JULI 2017 ZUR BEGEBUNG VON KNOCK-OUT WERTPAPIEREN UND OPTIONSSCHEINEN

1. In den Basisprospekten werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 17. April 2018 ersetzt.
2. In den Basisprospekten wird der Text in Element B.4b der Zusammenfassung durch folgenden Text ersetzt:

B.4b	Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken	Die geschäftliche Entwicklung der HVB GROUP wird auch 2018 von der künftigen Situation an den Finanz- und Kapitalmärkten und in der Realwirtschaft sowie den damit verbundenen Unwägbarkeiten abhängig bleiben. In diesem Umfeld überprüft die HVB GROUP ihre Geschäftsstrategie regelmäßig sowie anlassbezogen und passt diese erforderlichenfalls an.
------	--	---

3. In den Basisprospekten wird der Text in Element B.10 der Zusammenfassung durch folgenden Text ersetzt:

B.10	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen	Nicht anwendbar; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der unabhängige Wirtschaftsprüfer der HVB, hat die Konzernabschlüsse der HVB GROUP für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.
------	---	---

4. In den Basisprospekten wird der Text in Element B.12 der Zusammenfassung durch folgenden Text ersetzt:

B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen	Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2017		
		Kennzahlen der Erfolgsrechnung	01.01.2017 – 31.12.2017*	01.01.2016 – 31.12.2016†
		Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovor-sorge ¹⁾	€ 1.517 Mio.	€ 1.096 Mio.
		Ergebnis vor Steuern	€ 1.597 Mio.	€ 297 Mio.
		Konzernüberschuss	€ 1.336 Mio.	€ 157 Mio.
		Ergebnis je Aktie	€ 1,66	€ 0,19

Bilanzzahlen	31.12.2017	31.12.2016
Bilanzsumme	€ 299.060 Mio.	€ 302.090 Mio.
Bilanzielles Eigenkapital	€ 18.874 Mio.	€ 20.420 Mio.
Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen	31.12.2017	31.12.2016
Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 16.639 Mio. ²⁾	€ 16.611 Mio. ³⁾
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 16.639 Mio. ²⁾	€ 16.611 Mio. ³⁾
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 78.711 Mio.	€ 81.575 Mio.
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	21,1% ²⁾	20,4% ³⁾
	<p>* Die Zahlen in der Spalte sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr entnommen.</p> <p>† Die Zahlen in der Spalte sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr entnommen.</p> <p>1) Das Operative Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge ergibt sich als Ergebnis aus den GuV-Posten Zinsüberschuss, Dividenden und ähnliche Erträge aus Kapitalinvestitionen, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis, Saldo sonstige Aufwendungen/Erträge, Verwaltungsaufwand und Kreditrisikovorsorge.</p> <p>2) Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr.</p> <p>3) Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr.</p> <p>4) Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.</p>	
Erklärung zu den Aussichten der Emittentin	Seit dem 31. Dezember 2017, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, ist es zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB GROUP gekommen.	
Beschreibung wesentlicher Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin	Seit dem 31. Dezember 2017 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB GROUP eingetreten.	

	tentin	
--	--------	--

5. In den Basisprospekten wird das Element D.2 der Zusammenfassung durch folgende Tabelle ersetzt:

D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind	<p><i>Potentielle Anleger sollten sich bewusst sein, dass die Wertpapiere bei einem möglichen Eintritt der nachfolgend aufgezählten Risiken an Wert verlieren können und sie einen vollständigen Verlust ihrer Anlage erleiden können.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Gesamtwirtschaftliche Risiken <p>Risiken aus einer Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung und/oder der Lage auf den Finanzmärkten sowie geopolitischen Unsicherheiten.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Systemimmanente Risiken <p>Risiken aus Störungen oder einem funktionellen Zusammenbruch des gesamten Finanzsystems oder seiner Teilbereiche.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kreditrisiko <p>(i) Risiken aus Bonitätsveränderungen einer Adresse (Kreditnehmer, Kontrahent, Emittent oder Land); (ii) Risiko, dass eine Verschlechterung des gesamtwirtschaftlichen Umfelds sich negativ auf die Kreditnachfrage oder die Solvenz von Kreditnehmern der HVB GROUP auswirkt; (iii) Risiken aus einem Wertverfall von Kreditbesicherungen; (iv) Risiken aus Derivate-/Handelsgeschäften; (v) Risiken aus konzerninternen Kredit-Exposures; (vi) Risiken aus Forderungen gegenüber Staaten / öffentlichem Sektor.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Marktrisiko <p>(i) Risiko von potenziellen Verlusten aufgrund nachteiliger Veränderungen von Marktpreisen, sonstiger preisbeeinflussender Parameter oder durch handelsbezogene Ereignisse; (ii) Risiken für Handels- und Anlagebücher aus einer Verschlechterung der Marktbedingungen; (iii) Zinsänderungs- und Fremdwährungsrisiko.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Liquiditätsrisiko <p>(i) Risiko, dass die HVB GROUP ihren anfallenden Zahlungsverpflichtungen nicht zeitgerecht oder nicht in vollem Umfang nachkommen kann; (ii) Risiken der Liquiditätsbeschaffung; (iii) Risiken in Zusammenhang mit konzerninternem Liquiditätstransfer; (iv) Marktliquiditätsrisiko.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Operationelles Risiko <p>(i) Risiko von Verlusten durch unzureichende oder fehlerhafte interne Prozesse, Systeme, menschliche Fehler und externe Ereignisse; (ii) IT-Risiken (iii) Rechtliche und steuerliche Risiken; (iv) Compliance-Risiko; (v) Risiken in Zusammenhang mit Business Continuity Management.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Geschäftsrisiko <p>Risiko von Verlusten aus unerwarteten negativen Veränderungen des Geschäftsvolumens und/oder der Margen.</p>
-----	--	--

	<ul style="list-style-type: none"> • Immobilienrisiko Risiko von Verlusten, die aus Marktwertschwankungen des Immobilienbestands der HVB GROUP resultieren. • Beteiligungsrisiko Risiko von Verlusten, die aus Wertschwankungen des Anteilsbesitzes der HVB GROUP resultieren. • Reputationsrisiko Risiko der negativen Auswirkungen auf die Gewinn- und Verlustrechnung, hervorgerufen durch unerwünschte Reaktionen von Interessengruppen (Stakeholdern) aufgrund einer veränderten Wahrnehmung der Bank. • Strategisches Risiko (i) Risiko, dass das Management wesentliche Entwicklungen oder Trends im eigenen unternehmerischen Umfeld entweder nicht rechtzeitig erkennt oder falsch einschätzt; (ii) Risiken aus der strategischen Ausrichtung des Geschäftsmodells der HVB GROUP; (iii) Branchenspezifische Risiken; (iv) Risiken aus einer Veränderung der Ratingeinstufung der HVB. • Regulatorische Risiken (i) Risiken aus Veränderungen des regulatorischen und gesetzlichen Umfelds der HVB GROUP; (ii) Risiken in Verbindung mit den International Financial Reporting Standards 9 (IFRS 9); (iii) Risiken in Verbindung mit möglichen Abwicklungsmaßnahmen und einem Reorganisationsverfahren. • Pensionsrisiko Risiko, dass das Trägerunternehmen zur Bedienung der zugesagten Rentenverpflichtungen Nachschüsse leisten muss. • Risiken aus Outsourcing Risikoartenübergreifendes Risiko, von dem insbesondere die Risikoarten operationelles Risiko, Reputationsrisiko, strategisches Risiko, Geschäftsrisiko, Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko betroffen sind. • Risiken aus Risiko- und Ertragskonzentrationen Risiko- und Ertragskonzentrationen zeigen erhöhte Verlustpotenziale auf und stellen ein geschäftsstrategisches Risiko für die HVB GROUP dar. • Risiken aus beauftragten Stresstestmaßnahmen der EZB Es könnte nachteilige Auswirkungen auf die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit der HVB und der HVB GROUP haben, wenn die HVB, die HVB GROUP, die UniCredit oder eines der Finanzinstitute, mit denen diese Institute Geschäfte tätigen, bei Stresstests negative Ergebnisse verzeichnen. • Risiken aus ungenügenden Modellen zur Risikomessung Es ist möglich, dass die internen Modelle der HVB und der HVB GROUP nach der Untersuchung oder Verifizierung durch die Aufsichtsbehörden als nicht adäquat eingestuft werden bzw. vorhandene Risiken unterschätzen.
--	--

		<ul style="list-style-type: none"> • Nicht identifizierte/unerwartete Risiken <p>Der HVB und der HVB GROUP könnten Verluste entstehen, die höher ausfallen als die mit den derzeitigen Methoden errechnet wurden oder die bisher gänzlich unberücksichtigt blieben.</p>
--	--	--

6. In den Basisprospekten werden im Abschnitt "3. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM BASISPROSPEKT", "3.6 Per Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen" die folgenden Änderungen vorgenommen:

a) *Im Abschnitt "(1) das Registrierungsformular der Emittentin vom 21. April 2017" werden die Überschrift und in der Tabelle die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

"(1) das REGISTRIERUNGSFORMULAR der EMITTENTIN vom 17. April 2018*):

Abschnitt	Seite des Dokuments
Risikofaktoren	
- Risiken bezogen auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group	S. 3 bis 18
Wirtschaftsprüfer	S. 18
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 19
- Programm Transform 2019	S. 19
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 19
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 19 bis 22
- Wichtigste Märkte	S. 22
Management- und Aufsichtsgremien	S. 22 bis 24
Hauptaktionäre	S. 24
Wirtschaftsprüfer	S. 24
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 24 bis 26
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 26

*) Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <https://www.onemarkets.de/de/rechtliches/registrierungsdokumente-uvp.html>

b) *Im Abschnitt "(2) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2015)" werden die Überschrift und in der Tabelle die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

"(2) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2017)*):

Abschnitt	Seite des Dokuments
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 88 bis 89
- Konzern Bilanz	S. 90 bis 91
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 92 bis 93
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 94 bis 95
- Konzernabschluss-Anhangangaben	S. 96 bis 229
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 230 bis 235

^{*)} Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der EMITTENTIN veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

- c) *Im Abschnitt "(4) den Geprüften Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2016)" werden die Überschrift und in der Tabelle die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

"(4) den Geprüften Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2017)*):

Abschnitt	Seite des Dokuments
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 76 bis 77
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 83
- Anhang	S. 84 bis 142
- Bestätigungsvermerk	S. 143 bis 148

^{*)}Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der EMITTENTIN veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

7. In den Basisprospekten im Abschnitt "3. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZUM BASISPROSPEKT", "3.7 Einsehbare Unterlagen", werden die unter (2) bis (4) aufgeführten Dokumente wie folgt ersetzt:

"(2) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr,

(3) die Geprüften Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr,

- (4) der Geprüfte Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr,"
8. In den Basisprospekten im Abschnitt "8. Beschreibung der Emittentin", wird der erste Satz des ersten Absatzes durch den folgenden Satz ersetzt:

"Die Beschreibung der EMITTENTIN im REGISTRIERUNGSFORMULAR der UniCredit Bank AG vom 17. April 2018, die im Geschäftsbericht der HVB GROUP 2016 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016, die im Geschäftsbericht der HVB GROUP 2017 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2017, die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2017 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2017 hiermit in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

9. In den Basisprospekten im Abschnitt "8. Beschreibung der Emittentin", "Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen", werden die beiden Absätze durch die folgenden Absätze ersetzt:

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB GROUP wird 2018 von der künftigen Situation an den Finanzmärkten und in der Realwirtschaft sowie von den nach wie vor bestehenden Unwägbarkeiten abhängig bleiben. In diesem Umfeld wird die HVB GROUP ihre Geschäftsstrategie laufend an sich verändernde Marktgegebenheiten anpassen und die daraus abgeleiteten Steuerungsimpulse besonders sorgfältig laufend überprüfen."

Es ist (i) seit dem 31. Dezember 2017 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB GROUP und (ii) seit dem 31. Dezember 2017, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB GROUP gekommen."