

Dieses Dokument stellt einen Nachtrag (der "Nachtrag") gemäß Artikel 23 (1) der Verordnung (EU) 2017/1129 (die "Prospektverordnung").



Nachtrag vom 17. Juni 2020
zu den nachfolgenden Basisprospekten
(jeweils ein "Basisprospekt" und zusammen die "Basisprospekte"):

zum Basisprospekt vom 28. November 2019
für Wertpapiere mit Single-Basiswert (ohne Kapitalschutz) I
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 12. Dezember 2019
für Wertpapiere mit Single-Basiswert (ohne Kapitalschutz) II
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 17. Februar 2020
für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-)Kapitalschutz) I
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 21. April 2020
für Wertpapiere mit Multi-Basiswert (ohne Kapitalschutz)
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 23. April 2020
für Wertpapiere mit Zinsstrukturen
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 5. Mai 2020
zur Begebung von bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen
unter dem Euro 7.000.000.000 Credit Linked Securities Programme der
UniCredit Bank AG
München, Bundesrepublik Deutschland

zum Basisprospekt vom 14. Mai 2020
für Knock-out Wertpapiere und Optionsscheine
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 Bedin-

gungen 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.

Die UniCredit Bank AG übernimmt die Verantwortung für die Informationen in diesem Nachtrag und erklärt, dass die Angaben in diesem Nachtrag ihres Wissens nach richtig sind und darin keine Angaben aufgenommen wurden, die die Aussage des Nachtrags verändern können.

Ein Widerrufsrecht wird nur denjenigen Anlegern eingeräumt, die den Erwerb oder Zeichnung der Wertpapiere bereits vor Veröffentlichung des Nachtrags zugesagt hatten, sofern die Wertpapiere den Anlegern zu dem Zeitpunkt, zu dem der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit eingetreten ist oder festgestellt wurde, noch nicht geliefert worden waren. Der Zeitraum, in dem die Anleger ihr Widerrufsrecht geltend machen können, beginnt am Tag der Veröffentlichung dieses Nachtrags (17. Juni 2020) und endet am 19. Juni 2020. Anleger, die ihr Widerrufsrecht geltend machen wollen, wenden sich bitte an UniCredit Bank AG, Abteilung LCD6L3 Legal Structured Securities, Arabellastraße 12, 81925 München, Deutschland, Fax-Nr.: +49-89-378 13944.

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 Nachfolgeseite bereitstellen, die durch Mitteilung nach Maßgabe der Allgemeinen Bedingungen der Basisprospekte bekannt gemacht wird.

Inhaltsverzeichnis

A.	Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Single-Basiswert (ohne Kapitalschutz) I vom 28. November 2019 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme	4
B.	Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Single-Basiswert (ohne Kapitalschutz) II vom 12. Dezember 2019 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme	10
C.	Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-)Kapitalschutz) I vom 17. Februar 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme	16
D.	Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Multi-Basiswert (ohne Kapitalschutz) vom 21. April 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme	22
E.	Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Zinsstrukturen vom 23. April 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme	25
F.	Änderungen zu dem Basisprospekt zur Begebung von bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen vom 5. Mai 2020 unter dem Euro 7.000.000.000 Credit Linked Securities Programme	28
G.	Änderungen zu dem Basisprospekt für für Knock-out Wertpapiere und Optionsscheine vom 14. Mai 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme	.31

Am 22. Mai 2020 hat die UniCredit Bank AG ihr neues Registrierungsformular vom 20. Mai 2020 veröffentlicht, welches das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 ersetzen soll. Um die darin enthaltenen aktuellen emittentenbezogenen Angaben in die Basisprospekte per Verweis einzubeziehen, ergeben sich die nachstehenden Änderungen in den Basisprospekten. Darüber hinaus werden im Rahmen dieses Nachtrags die in den Basisprospekten enthaltenen Ratings zum 3. Juni 2020 aktualisiert.

A. Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Single-Basiswert (ohne Kapital-schutz) I vom 28. November 2019 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**A. Spezifische wesentliche Risikofaktoren betreffend die Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**V. Grundlegende Informationen zu den Wertpapieren**" sollen im Unterabschnitt A.5 "**Ratings**" die ersten zwei Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt werden:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick

Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-
Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme".

2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Short-term Debt".

4. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (i) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem REGISTRIERUNGSFORMULAR vom 20. Mai 2020:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Wirtschaftsprüfer	S. 11
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15
- Wichtigste Märkte	S. 15
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17
Hauptaktionäre	S. 17
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21

"

5. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (ii) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(ii) die im Geschäftsbericht der HVB Group 2019 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2019:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr	

- 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
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 95 bis 254
- Erklärung des Vorstands	S. 255
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 256 bis 261

"

6. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in den Paragraphen (iv) und (v) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(iv) die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2019 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2019:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 79
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 80 bis 85
- Anhang	S. 86 bis 143
- Erklärung des Vorstands	S. 144
- Bestätigungsvermerk	S. 145 bis 150

"

7. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" soll die Liste mit den einsehbaren Dokumenten im Unterabschnitt "**A. Einsehbare Dokumente**" wie folgt ersetzt werden:

- "(1) die Satzung der EMITTENTIN¹¹,
- (2) die Geschäftsbericht der HVB Group für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr¹²,
- (3) die Geschäftsbericht der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr¹³ und
- (4) der Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr¹⁴.

- 11 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Corporate Governance / Satzung).
- 12 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2018).
- 13 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2019).
- 14 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2019)."

8. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen im Unterabschnitt "**B. Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen**" wie folgt ersetzt werden:

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird in 2020 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 2019 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2019, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses (Geschäftsbericht 2019), zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

9. Im Abschnitt "**XIII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen ab "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" bis "Halbjahresfinanzbericht HVB Group zum 30. Juni 2019²⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 16
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 16
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 16
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 16
5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S.10 bis 11	S. 16
Wirtschaftsprüfer		
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 361
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 13	S. 361
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 361

-	Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 361
-	Wichtigste Märkte	S. 15	S. 361
	Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 361
	Hauptaktionäre	S. 17	S. 361
	Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 361
	Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21	S. 361
<u>Geschäftsbericht HVB Group 2019²</u>			
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr			
-	Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 88 bis 89	S. 361
-	Konzern Bilanz	S. 90 bis 91	S. 361
-	Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 92 bis 93	S. 361
-	Konzern Kapitalflussrechnung	S. 94	S. 361
-	Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 95 bis 254	S. 361
-	Erklärung des Vorstands	S. 255	S. 361
-	Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 256 bis 261	S. 361
<u>Geschäftsbericht HVB Group 2018²</u>			
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr			
-	Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 96 bis 97	S. 361
-	Konzern Bilanz	S. 98 bis 99	S. 361
-	Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 100 bis 102	S. 361
-	Konzern Kapitalflussrechnung	S. 103	S. 361
-	Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 170 bis 276	S. 361
-	Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 278 bis 283	S. 361
<u>Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2019²</u>			
Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr			
-	Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank	S. 78 bis 79	S. 361

AG		
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 80 bis 85	S. 361
- Anhang	S. 86 bis 143	S. 361
- Erklärung des Vorstands	S. 144	S. 361
- Bestätigungsvermerk	S. 145 bis 150	S. 361

"

10. Im Abschnitt "**XIII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

- "₁ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.
- ₂ Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

B. Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Single-Basiswert (ohne Kapital-schutz) II vom 12. Dezember 2019 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Pro-gramme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**A. Spezifische wesentliche Risikofaktoren betreffend die Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**V. Grundlegende Informationen zu den Wertpapieren**" sollen im Unterabschnitt A.5 "**Ratings**" die ersten zwei Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt werden:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick
Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-
Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme".

2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

4. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (i) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem REGISTRIERUNGSFORMULAR vom 20. Mai 2020:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Wirtschaftsprüfer	S. 11
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15
- Wichtigste Märkte	S. 15
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17
Hauptaktionäre	S. 17
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21

"

5. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (ii) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(ii) die im Geschäftsbericht der HVB Group 2019 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2019:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr	
- 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
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 95 bis 254
- Erklärung des Vorstands	S. 255

- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 256 bis 261
--	----------------

"

6. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in den Paragraphen (iv) und (v) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(iv) die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2019 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2019:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 79
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 80 bis 85
- Anhang	S. 86 bis 143
- Erklärung des Vorstands	S. 144
- Bestätigungsvermerk	S. 145 bis 150

"

7. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" soll die Liste mit den einsehbaren Dokumenten im Unterabschnitt "**A. Einsehbare Dokumente**" wie folgt ersetzt werden:

- "(1) die Satzung der EMITTENTIN³⁵,
(2) die Geschäftsbericht der HVB Group für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr³⁶,
(3) die Geschäftsbericht der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr³⁷ und
(4) der Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr³⁸.

³⁵ Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Corporate Governance / Satzung).

³⁶ Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2018).

³⁷ Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2019).

³⁸ Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2018). "

8. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen im Unterabschnitt "**B. Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen**" wie folgt ersetzt werden:

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird in 2020 von der künftigen Situation an den Finanzmärkten und in der Realwirtschaft sowie von den nach wie vor bestehenden Unsicherheiten 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 2019 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2019, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses (Geschäftsbericht 2019), zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

9. Im Abschnitt "**XIII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen ab "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" bis "Halbjahresfinanzbericht HVB Group zum 30. Juni 2019²⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 22
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 22
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 22
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 22
5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S.10 bis 11	S. 22
Wirtschaftsprüfer	S. 11	S. 405
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 405
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12	S. 405
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 405
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 405
- Wichtigste Märkte	S. 15	S. 405
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 405
Hauptaktionäre	S. 17	S. 405

Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 405
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21	S. 405
<u>Geschäftsbericht HVB Group 2019²</u>		
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr		
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 88 bis 89	S. 405
- Konzern Bilanz	S. 90 bis 91	S. 405
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 92 bis 93	S. 405
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 94	S. 405
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 95 bis 254	S. 405
- Erklärung des Vorstands	S. 255	S. 405
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 256 bis 261	S. 405
<u>Geschäftsbericht HVB Group 2018²</u>		
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr		
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 96 bis 97	S. 405
- Konzern Bilanz	S. 98 bis 99	S. 405
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 100 bis 102	S. 405
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 103	S. 405
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 170 bis 276	S. 405
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 278 bis 283	S. 405
<u>Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2019²</u>		
Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr		
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 79	S. 405
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 80 bis 85	S. 405
- Anhang	S. 86 bis 143	S. 405
- Erklärung des Vorstands	S. 144	S. 405

-	Bestätigungsvermerk	S. 145 bis 150	S. 405
---	---------------------	----------------	--------

"

10. Im Abschnitt "**XIII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

- "₁ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.
- ₂ Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

C. Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-)Kapitalschutz) I vom 17. Februar 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**A. Spezifische wesentliche Risikofaktoren betreffend die Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**V. Grundlegende Informationen zu den Wertpapieren**" sollen im Unterabschnitt A.5 "**Ratings**" die ersten zwei Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt werden:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick
Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-
Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme".

2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

4. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (i) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem REGISTRIERUNGSFORMULAR vom 20. Mai 2020:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Wirtschaftsprüfer	S. 11
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15
- Wichtigste Märkte	S. 15
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17
Hauptaktionäre	S. 17
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21

"

5. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (ii) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(ii) die im Geschäftsbericht der HVB Group 2019 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2019:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr	
- 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
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 95 bis 254
- Erklärung des Vorstands	S. 255

- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 256 bis 261
--	----------------

"

6. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in den Paragraphen (iv) und (v) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(iv) die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2019 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2019:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 79
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 80 bis 85
- Anhang	S. 86 bis 143
- Erklärung des Vorstands	S. 144
- Bestätigungsvermerk	S. 145 bis 150

"

7. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" soll die Liste mit den einsehbaren Dokumenten im Unterabschnitt "**A. Einsehbare Dokumente**" wie folgt ersetzt werden:

- "(1) die Satzung der EMITTENTIN²¹,
- (2) die Geschäftsbericht der HVB Group für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr²²,
- (3) die Geschäftsbericht der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr²³ und
- (4) der Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr²⁴.

21 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Corporate Governance / Satzung).

22 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2018).

23 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2019).

24 Im Internet abrufbar unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte /2019). "

8. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen im Unterabschnitt "**B. Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen**" wie folgt ersetzt werden:

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird in 2020 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 2019 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2019, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses (Geschäftsbericht 2019), zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

9. Im Abschnitt "**XII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen ab "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" bis "Halbjahresfinanzbericht HVB Group zum 30. Juni 2019²⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 16
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 16
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 16
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 16
5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S.10 bis 11	S. 16
Wirtschaftsprüfer	S. 11	S. 133
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 133
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12	S. 133
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 133
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 133
- Wichtigste Märkte	S. 15	S. 133
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 133
Hauptaktionäre	S. 17	S. 133
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 133
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Auf-	S. 21	S. 133

sichtsbehörden		
<u>Geschäftsbericht HVB Group 2019²</u>		
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr		S. 133
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 88 bis 89	S. 133
- Konzern Bilanz	S. 90 bis 91	S. 133
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 92 bis 93	S. 133
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 94	S. 133
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 95 bis 254	S. 133
- Erklärung des Vorstands	S. 255	S. 133
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 256 bis 261	S. 133
<u>Geschäftsbericht HVB Group 2018²</u>		
Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr		
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 96 bis 97	S. 133
- Konzern Bilanz	S. 98 bis 99	S. 133
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 100 bis 102	S. 133
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 103	S. 133
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 170 bis 276	S. 133
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 278 bis 283	S. 133
<u>Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2019²</u>		
Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr		
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 78 bis 79	S. 133
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 80 bis 85	S. 133
- Anhang	S. 86 bis 143	S. 133
- Erklärung des Vorstands	S. 144	S. 133
- Bestätigungsvermerk	S. 145 bis 150	S. 133

''

10. Im Abschnitt "**XII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

- "¹ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.
- ² Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

D. Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Multi-Basiswert (ohne Kapital-schutz) vom 21. April 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**A. Spezifische wesentliche Risikofaktoren betreffend die Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**V. Grundlegende Informationen zu den Wertpapieren**" sollen im Unterabschnitt A.5 "**Ratings**" die ersten zwei Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt werden:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick
Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-
Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme".

2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Short-term Debt".

4. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (i) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem REGISTRIERUNGSFORMULAR vom 20. Mai 2020:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Wirtschaftsprüfer	S. 11
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15
- Wichtigste Märkte	S. 15
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17
Hauptaktionäre	S. 17
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21

"

5. Im Abschnitt "**XIII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹⁾</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 18
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 18
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 18
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 18
5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S.10 bis 11	S. 18
Wirtschaftsprüfer	S. 11	S. 298
UniCredit Bank AG		

- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 298
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12	S. 298
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 298
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 298
- Wichtigste Märkte	S. 15	S. 298
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 298
Hauptaktionäre	S. 17	S. 298
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 298
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21	S. 298

"

6. Im Abschnitt "**XIII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

- "₁ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.
- ₂ Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

E. Änderungen zu dem Basisprospekt für Wertpapiere mit Zinsstrukturen vom 23. April 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**A. Spezifische wesentliche Risikofaktoren betreffend die Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**V. Grundlegende Informationen zu den Wertpapieren**" sollen im Unterabschnitt A.5 "**Ratings**" die ersten zwei Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt werden:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick
Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-
Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme".

2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Short-term Debt".

4. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (i) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem REGISTRIERUNGSFORMULAR vom 20. Mai 2020:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Wirtschaftsprüfer	S. 11
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15
- Wichtigste Märkte	S. 15
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17
Hauptaktionäre	S. 17
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21

"

5. Im Abschnitt "**XII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹⁾</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 14
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 14
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 14
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 14

5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S.10 bis 11	S. 14
Wirtschaftsprüfer	S. 11	S. 264
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 264
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12	S. 264
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 264
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 264
- Wichtigste Märkte	S. 15	S. 264
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 264
Hauptaktionäre	S. 17	S. 264
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 264
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21	S. 264

"

6. Im Abschnitt "**XII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

"₁ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.

₂ Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

F. Änderungen zu dem Basisprospekt zur Begebung von bonitätsabhängigen Schuldverschreibungen vom 5. Mai 2020 unter dem Euro 7.000.000.000 Credit Linked Securities Programme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**2. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**2.1 Spezifische wesentliche Risikofaktoren im Zusammenhang mit der Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. Im Abschnitt "**3.7 Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 11
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 11
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 11
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 11
5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S. 10 bis 11	S. 11
Wirtschaftsprüfer	S. 11	S. 369
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 369
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12	S. 369
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 369
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 369
- Wichtigste Märkte	S. 15	S. 369
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 369

Hauptaktionäre	S. 17	S. 369
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 369
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21	S. 369

"

4. Im Abschnitt "**3.7 Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

"¹ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.

² Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."

5. Im Abschnitt "**8. Beschreibung der Emittentin**" wird im Unterabschnitt "**8.1 Allgemeine Beschreibung**" der Gliederungspunkt (i) wie folgt ersetzt:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem Registrierungsformular vom 20. Mai 2020 ("**REGISTRIERUNGSFORMULAR**"); "

6. Im Abschnitt "**8. Beschreibung der Emittentin**" werden im Unterabschnitt "**8.3 Ratings**" die ersten zwei Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick
Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-

Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

- 1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme ".
- 2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".
- 3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".
- 4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Short-term Debt". "

G. Änderungen zu dem Basisprospekt für für Knock-out Wertpapiere und Optionsscheine vom 14. Mai 2020 unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme

1. In dem Basisprospekt werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. Oktober 2019 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 20. Mai 2020 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**II. Risikofaktoren**" soll der erste Satz des Unterabschnitts "**A. Spezifische wesentliche Risikofaktoren betreffend die Emittentin**" wie folgt ersetzt werden:

"Die Risikofaktoren in Bezug auf die EMITTENTIN, die auf den Seiten 4 bis 11 des REGISTRIERUNGSFORMULARS der EMITTENTIN vom 20. Mai 2020 (das "**REGISTRIERUNGSFORMULAR**") enthalten sind, werden hiermit in den BASISPROSPEKT einbezogen."

3. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**V. Grundlegende Informationen zu den Wertpapieren**" sollen im Unterabschnitt A.5 "**Ratings**" die ersten Absätze und die beiden Tabellen wie folgt ersetzt werden:

"Die UniCredit Bank AG wurde von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	langfristig	kurzfristig	Ausblick
Fitch	BBB ¹	F2 ²	negativ
Moody's	A2 ³		negativ
S&P	BBB+ ⁴	A-2 ⁴	negativ

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

2 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Short-term Issuer Default-Rating".

3 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Issuer Rating".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Issuer Credit Rating".

Aktuell von der EMITTENTIN ausgegebene PRIVILEGIERTE WERTPAPIERE wurden von Fitch Ratings ("**FITCH**"), Moody's Investors Service ("**MOODY's**") und S&P Global Rating ("**S&P**") wie folgt bewertet (Stand: Juni 2020):

	WERTPAPIERE mit langer Laufzeit	WERTPAPIERE mit kurzer Laufzeit	Ausblick
Fitch	BBB+ ¹	F2 ¹	-
Moody's	A2 ²	P-1 ²	negativ
S&P	BBB+ ³	A-2 ⁴	-

1 Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Senior preferred notes and debt issuance programme".

2 Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

3 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured".

4 Von S&P verwendete Bezeichnung: "Short-term Debt".

4. In dem Basisprospekt im Abschnitt "**VIII. Beschreibung der Emittentin**" sollen die Informationen in Paragraph (i) durch folgende Informationen ersetzt werden:

"(i) Die Beschreibung der EMITTENTIN in ihrem REGISTRIERUNGSFORMULAR vom 20. Mai 2020:

Abschnitt	Seiten des Dokuments
Wirtschaftsprüfer	S. 11
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15
- Wichtigste Märkte	S. 15
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17
Hauptaktionäre	S. 17
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21

"

5. Im Abschnitt "**XII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Zeilen "Registrierungsformular der Emittentin vom 21. Oktober 2019¹⁾" durch folgende Zeilen ersetzt werden:

"

<u>Registrierungsformular der Emittentin vom 20. Mai 2020¹</u>		
Risikofaktoren		
1. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation des Emittenten	S. 4 bis 5	S. 17
2. Risiken im Zusammenhang mit der spezifischen Geschäftstätigkeit des Emittenten	S. 5 bis 6	S. 17
3. Allgemeine Risiken im Zusammenhang mit dem Geschäftsbetrieb des Emittenten	S. 6 bis 8	S. 17
4. Rechtliche und regulatorische Risiken	S. 8 bis 10	S. 17
5. Strategische und gesamtwirtschaftliche Risiken	S. 10 bis 11	S. 17
Wirtschaftsprüfer	S. 11	S. 383
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 12	S. 383
- Programm Transform 2019 und Team 23	S. 12	S. 383
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 13	S. 383
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 13 bis 15	S. 383
- Wichtigste Märkte	S. 15	S. 383
Management- und Aufsichtsgremien	S. 15 bis 17	S. 383
Hauptaktionäre	S. 17	S. 383
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 18 bis 21	S. 383
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 21	S. 383

"

6. Im Abschnitt "**XII. Mittels Verweis in diesen Basisprospekt einbezogene Informationen**" sollen die Fußnoten 1 und 2 durch die folgenden Fußnoten ersetzt werden:

¹⁾ Das Dokument wurde von der BaFin gebilligt und unter www.onemarkets.de (Rechtliches / Registrierungsdokumente & UVP / 2020) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. a der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen.

- 2 Das Dokument wurde von der EMITTENTIN unter www.hypovereinsbank.de (Über uns / Investor Relations / Berichte) veröffentlicht. Die angegebenen Informationen werden gemäß Artikel 19 Abs. 1 lit. e der PROSPEKT-VERORDNUNG per Verweis in diesen BASISPROSPEKT einbezogen."