

Dieses Dokument stellt einen Nachtrag (der "**Nachtrag**") gemäß § 16 des Wertpapierprospektgesetzes (i) zu dem Basisprospekt vom 7. September 2018 für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapitalschutz) und (ii) zu dem Basisprospekt vom 27. April 2018 für Wertpapiere mit Zinsstrukturen dar.



## **Nachtrag vom 13. November 2018**

**zum Basisprospekt vom 7. September 2018 für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapitalschutz)**

**und**

**zum Basisprospekt vom 27. April 2018 für Wertpapiere mit Zinsstrukturen**

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

Dieser Nachtrag ist im Zusammenhang mit den zuvor aufgeführten Basisprospekten (jeweils ein "**Basisprospekt**" und zusammen, die "**Basisprospekte**"), mit etwaigen Nachträgen zu den 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 die Basisprospekte unter Berücksichtigung etwaiger Nachträge.

**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 dieses 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 LCD6L3 Legal Structured Solutions, Arabellastraße 12, 81925 München, Deutschland, Fax-Nr.: +49-89-378 13944 gerichtet werden.**

**Der Zweck dieses Nachtrags ist die Bekanntmachung wichtiger neuer Umstände (gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz) in Bezug auf eine Ratingänderung von S&P Global Ratings vom 6. November 2018.**

**Dieser Nachtrag, die Basisprospekte sowie etwaige weitere Nachträge zu den Basisprospekten werden zur kostenlosen Ausgabe zu den üblichen Geschäftszeiten an jedem Werktag (außer samstags und an gesetzlichen Feiertagen) bei der UniCredit Bank AG, Abteilung LCD6F3 Debt Capital Markets Legal, Sederanger 6, 80538 München, Bundesrepublik Deutschland bereitgehalten und werden zudem auf der Internetseite <https://www.onemarkets.de/basisprospekte> veröffentlicht.**

## INHALTSVERZEICHNIS

<b>A. Änderungen zum Basisprospekt vom 7. September 2018 für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapitalschutz) unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme ...</b>	<b>3</b>
<b>B. Änderungen zum Basisprospekt vom 27. April 2018 für Wertpapiere mit Zinsstrukturen unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme.....</b>	<b>5</b>

Am 6. November 2018 sind neue Umstände in Bezug auf die Basisprospekte gemäß § 16 Absatz 1 Wertpapierprospektgesetz durch eine Ratingänderung von S&P Global Ratings eingetreten.

Dementsprechend gibt die UniCredit Bank AG folgende Änderungen im Hinblick auf die Basisprospekte bekannt:

**A. Änderungen zum Basisprospekt vom 7. September 2018 für Wertpapiere mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapitalschutz) unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme**

1. Im Abschnitt "**Zusammenfassung – B. Emittentin**" wird der folgende Text in Element B.17 "**Ratings**" auf Seite 20 gestrichen:

„

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

Aktuell von der HVB ausgegebenen Wertpapieren wurden von Fitch Ratings ("**Fitch**"), Moody's Investors Service ("**Moody's**") und Standard & Poor's Global Ratings ("**S&P**") folgende Ratings verliehen (Stand: September 2018):

	<b>Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nachrangige Wertpapiere</b>	<b>Wertpapiere mit kurzer Laufzeit</b>	<b>Ausblick</b>
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Ungewiss <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("**KWG**"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nicht anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

]

„

und durch den folgenden Text ersetzt:

„

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

Aktuell von der HVB ausgegebenen Wertpapieren wurden von Fitch Ratings ("**Fitch**"), Moody's Investors Service ("**Moody's**") und S&P Global Ratings ("**S&P**") folgende Ratings verliehen (Stand: November 2018):

	<b>Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nachrangige Wertpapiere</b>	<b>Wertpapiere mit kurzer Laufzeit</b>	<b>Ausblick</b>
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Negativ <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("**KWG**"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

„

2. Im Abschnitt "5. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN" wird unter der Überschrift "5.12 Ratings" unter der Unterüberschrift "5.12.1 Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB" auf Seite 350 der folgende Text gestrichen:

"

Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB, wurden aktuell von der HVB ausgegebenen Schuldverschreibungen von Fitch Ratings ("Fitch"), Moody's Investors Service ("Moody's") und Standard & Poor's Global Ratings ("S&P") die folgenden Ratings verliehen (Stand: September 2018):

	Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nachrangige Wertpapiere	Wertpapiere mit kurzer Laufzeit	Ausblick
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Ungewiss <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("KWG"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

"

und durch den folgenden Text ersetzt:

"

Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB, wurden aktuell von der HVB ausgegebenen Schuldverschreibungen von Fitch Ratings ("Fitch"), Moody's Investors Service ("Moody's") und S&P Global Ratings ("S&P") die folgenden Ratings verliehen (Stand: November 2018):

	Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nachrangige Wertpapiere	Wertpapiere mit kurzer Laufzeit	Ausblick
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Negativ <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("KWG"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

"

**B. Änderungen zum Basisprospekt vom 27. April 2018 für Wertpapiere mit Zinsstrukturen unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme**

1. Im Abschnitt "Zusammenfassung – B. Emittentin" wird der folgende Text in Element B.17 "Ratings" auf Seite 11 gestrichen:

"

Aktuell von der HVB ausgegebenen Wertpapieren wurden von Fitch Ratings ("Fitch"), Moody's Investors Service ("Moody's") und Standard & Poor's Global Ratings ("S&P") folgende Ratings verliehen (Stand: August 2018):

	Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nachrangige Wertpapiere	Kurzfristige Wertpapiere	Ausblick
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Ungewiss <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("KWG"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Wertpapieren mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

"

und durch den folgenden Text ersetzt:

"

Aktuell von der HVB ausgegebenen Wertpapieren wurden von Fitch Ratings ("Fitch"), Moody's Investors Service ("Moody's") und S&P Global Ratings ("S&P") folgende Ratings verliehen (Stand: November 2018):

	Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit <sup>1</sup>	Nachrangige Wertpapiere	Wertpapiere mit kurzer Laufzeit	Ausblick
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Negativ <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("KWG"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

"

2. Im Abschnitt "5. ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN" wird unter der Überschrift "5.12 Ratings" auf den Seiten 106 und 107 der folgende Text gestrichen:

"

Aktuell von der HVB ausgegebenen Wertpapieren wurden von Fitch Ratings ("**Fitch**"), Moody's Investors Service Ltd. ("**Moody's**") und Standard & Poor's Global Ratings ("**S&P**") die folgenden Ratings verliehen (Stand: August 2018):

	<b>Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nachrangige Wertpapiere</b>	<b>Kurzfristige Wertpapiere</b>	<b>Ausblick</b>
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Ungewiss <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("**KWG**"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Wertpapieren mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

"

und durch den folgenden Text ersetzt:

"

Aktuell von der HVB ausgegebenen Wertpapieren wurden von Fitch Ratings ("**Fitch**"), Moody's Investors Service ("**Moody's**") und S&P Global Ratings ("**S&P**") die folgenden Ratings verliehen (Stand: November 2018):

	<b>Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit<sup>1</sup></b>	<b>Nachrangige Wertpapiere</b>	<b>Wertpapiere mit kurzer Laufzeit</b>	<b>Ausblick</b>
<b>Moody's</b>	A2 <sup>2</sup>	Baa3 <sup>3</sup>	Baa3	P-1	Stabil <sup>7</sup>
<b>S&amp;P</b>	BBB+ <sup>4</sup>	BBB <sup>5</sup>	BBB-	A-2	Negativ <sup>8</sup>
<b>Fitch</b>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB+ <sup>6</sup>	BBB	F2	Negativ

<sup>1</sup> Aufgrund einer Änderung an § 46f Kreditwesengesetz ("**KWG**"), die zu einer Änderung der Rangfolge der Ansprüche in Insolvenzverfahren führt, haben die Ratingagenturen eine Untergliederung von Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit in zwei Unterkategorien vorgenommen.

<sup>2</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Senior Unsecured & Issuer Rating".

<sup>3</sup> Von Moody's verwendete Bezeichnung: "Junior Senior unsecured".

<sup>4</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Unsecured".

<sup>5</sup> Von S&P verwendete Bezeichnung: "Long-term Senior Subordinated".

<sup>6</sup> Von Fitch verwendete Bezeichnung: "Long-term Issuer Default-Rating".

<sup>7</sup> Nur anwendbar für Privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

<sup>8</sup> Nicht anwendbar auf Nicht-privilegierte Wertpapiere mit langer Laufzeit.

"