

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



Nachtrag vom 23. Mai 2017
zu den nachfolgenden Basisprospekten
(jeweils ein "**Basisprospekt**" und zusammen die "**Basisprospekte**"):

Basisprospekt vom 12. September 2016
zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapital-
schutz)

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

Basisprospekt vom 26. September 2016
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 24. Januar 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 Nachfolgeseite bereitstellen, die durch

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

Am 21. April 2017 hat die UniCredit Bank AG ihr neues Registrierungsformular vom 21. April 2017 veröffentlicht, welches das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016 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 12. SEPTEMBER 2016 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 22. April 2016 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017 ersetzt.
2. In dem Basisprospekt wird in Element B.4b der Zusammenfassung die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB durch folgenden Text ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB: Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird auch 2017 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 HVB durch folgenden Text ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB: Nicht anwendbar; Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der unabhängige Wirtschaftsprüfer der HVB, hat die Konzernabschlüsse der HVB Group für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.]"

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

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

Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016

Kennzahlen der Erfolgsrechnung	01.01.2016 – 31.12.2016*	01.01.2015 – 31.12.2015†
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikoversorge ¹⁾	€ 1.096 Mio.	€ 983 Mio.
Ergebnis vor Steuern	€ 297 Mio.	€ 776 Mio.
Konzernüberschuss	€ 157 Mio.	€ 750 Mio.
Ergebnis je Aktie	€ 0,19	€ 0,93
Bilanzzahlen	31.12.2016	31.12.2015
Bilanzsumme	€ 302.090 Mio.	€ 298.745 Mio.

Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.420 Mio.	€ 20.766 Mio.
Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen	31.12.2016	31.12.2015
Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 81.575 Mio.	€ 78.057 Mio.
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾

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

† Die Zahlen in der Spalte sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 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 2016 endende Geschäftsjahr.

³⁾ Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr.

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

5. In dem Basisprospekt werden der Text in Element B.12 der Zusammenfassung in der dritten Spalte der Tabellenzeile "Erklärung, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten und geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben oder Beschreibung jeder wesentlichen Verschlechterung" der Tabelle geklammert, die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB gestrichen und der folgende Absatz ergänzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB: Seit dem 31. Dezember 2016, 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 werden der Text in Element B.12 der Zusammenfassung in der dritten Spalte der Tabellenzeile "Signifikante Veränderungen in der Finanzlage, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind" geklammert, die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB gestrichen und der folgende Absatz ergänzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB: Seit dem 31. Dezember 2016 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 HVB durch folgende Option ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch 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 Kreditexposures; (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 fehlerhafte interne Prozesse, Systeme, menschliche Fehler und externe Ereignisse; (ii) IT-Risiken (iii) Compliance-Risiko; (iv) Rechtliche und steuerliche Risiken.

- Geschäftsrisiko

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

- Immobilienrisiko

Risiko von Verlusten, die aus Zeitwertschwankungen des Immobilienbestands der HVB Group resultieren.

- Beteiligungsrisiko

Risiko von Wertverlusten des Beteiligungsportfolios der HVB Group.

- Reputationsrisiko

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

- 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) Risiken aus der Konsolidierung des Bankenmarkts; (iv) Risiken aus veränderten Wettbewerbsbedingungen im deutschen Finanzdienstleistungssektor; (v) 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 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

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 höhere Verluste als die mit den derzeitigen Risikomanagementmethoden errechneten oder bisher gänzlich unberücksichtigte Verluste entstehen.]"

8. In dem Basisprospekt wird im Abschnitt "BESCHREIBUNG DER EMITTENTIN", der erste Abschnitt im Hinblick auf die UniCredit Bank AG durch folgenden Text ersetzt:

"UniCredit Bank AG

Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch die HVB werden die Beschreibung der Emittentin im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2015 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2016 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016 und die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2016 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016 hiermit in diesen Basisprospekt einbezogen. Eine Liste, die angibt, wo die im Wege des Verweises einbezogenen Angaben enthalten sind, befindet sich auf den Seiten 466 ff."

9. In dem Basisprospekt wird der Text in Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Emittentenbezogene Angaben in Bezug auf die HVB", "Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen" durch folgenden Text ersetzt:

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird 2017 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 2016 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2016, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

10. In dem Basisprospekt wird im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Emittentenbezogene Angaben in Bezug auf die HVB", "Einsehbare Dokumente" der erste Satz bis zu den und ausschließlich der Worte "der Muster der Globalurkunden" durch folgenden Text ersetzt:

"In Bezug auf die UniCredit Bank AG sind Abschriften der Satzung der Emittentin, der Konzernjahresberichte für die zum 31. Dezember 2015 und 2016 endenden Geschäftsjahre der Emittentin, des gemäß dem Handelsgesetzbuch aufgestellten Einzelabschlusses der Emittentin für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2016,"

11. In dem Basisprospekt wird die Tabelle im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Emittentenbezogene Angaben in Bezug auf die HVB", "Angaben, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind" wie folgt geändert:

- a) *Im Abschnitt "Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016" der Tabelle werden die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017³⁾		
Risikofaktoren		
- Risiken bezogen auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group	S. 3 bis 15	S. 159
Wirtschaftsprüfer	S. 16	S. 159
UniCredit Bank AG		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 17	S. 159
- Programm Transform 2019	S. 17	S. 159
Geschäftsüberblick		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 17	S. 159
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 17 bis 19	S. 159
- Wichtigste Märkte	S. 20	S. 159
Management- und Aufsichtsgremien	S. 20 bis 21	S. 159
Hauptaktionäre	S. 21	S. 159
Wirtschaftsprüfer	S. 22	S. 159
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 22 bis 25	S. 159
Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 25	S. 159

- b) *Im Abschnitt "Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr" der Tabelle wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2015)²⁾	
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 114 bis 115
- Konzern Bilanz	S. 116 bis 117
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 118 bis 119
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 120 bis 121
- Anhangangaben	S. 122 bis 252
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 253

c) *Im Abschnitt "Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr" in der Tabelle wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2016)²⁾	
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 94 bis 95
- Konzern Bilanz	S. 96 bis 97
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 98 bis 99
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 100 bis 101
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 102 bis 238
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 239

d) *Im Abschnitt "Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr" der Tabelle wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2016)²⁾	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank	S. 82 bis 83

AG	
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 84 bis 89
- Anhang	S. 90 bis 146
- Bestätigungsvermerk	S. 147

e) Die Fußnoten unter der Tabelle werden durch folgende Fußnoten ersetzt:

- ¹⁾ Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:
<http://www.onemarkets.de/de/produkte/rechtliche-hinweise/basisprospekte.html>
- ²⁾ Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:
<http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>
- ³⁾ Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:
<https://www.onemarkets.de/de/rechtliches/registrierungsdokumente-uvp.html>"

12. In dem Basisprospekt werden die Seiten F-1 bis F-50 gestrichen.

B) Änderungen, die sich für folgende Basisprospekte ergeben:

BASISPROSPEKT VOM 26. SEPTEMBER 2016 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ) und

BASISPROSPEKT VOM 24. JANUAR 2017 ZUR BEGEBUNG VON KNOCK-OUT WERTPAPIEREN UND OPTIONSSCHEINEN

- In den Basisprospekten werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017 ersetzt.
- 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 2017 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.
------	--	---

- In den Basisprospekten wird der Text in Element B.9 der Zusammenfassung durch folgenden Text ersetzt:

B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen.	Nicht anwendbar; Gewinnprognosen oder -schätzungen werden von der Emittentin nicht erstellt.
-----	------------------------------------	--

4. 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 2016 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.
------	---	---

5. 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 2016		
		Kennzahlen der Erfolgsrechnung	01.01.2016 – 31.12.2016*	01.01.2015 – 31.12.2015†
		Operatives Ergebnis nach Kreditrisikoversorge ¹⁾	€ 1.096 Mio.	€ 983 Mio.
		Ergebnis vor Steuern	€ 297 Mio.	€ 776 Mio.
		Konzernüberschuss	€ 157 Mio.	€ 750 Mio.
		Ergebnis je Aktie	€ 0,19	€ 0,93
		Bilanzzahlen	31.12.2016	31.12.2015
		Bilanzsumme	€ 302.090 Mio.	€ 298.745 Mio.
		Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.420 Mio.	€ 20.766 Mio.
		Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen	31.12.2016	31.12.2015
		Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾
		Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 16.611 Mio. ²⁾	€ 19.564 Mio. ³⁾
		Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 81.575 Mio.	€ 78.057 Mio.
		Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾

		<table border="1"> <tr> <td>Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio)⁴⁾</td> <td>20,4%²⁾</td> <td>25,1%³⁾</td> </tr> </table>	Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) ⁴⁾	20,4% ²⁾	25,1% ³⁾			
		<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>† Die Zahlen in der Spalte sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 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 2016 endende Geschäftsjahr.</p> <p>3) Nach vom Aufsichtsrat der UniCredit Bank AG gebilligtem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 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 2016, 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 2016 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB Group eingetreten.			

6. 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</p>
-----	--	---

	<p>Kreditnehmern der HVB Group auswirkt; (iii) Risiken aus einem Wertverfall von Kreditbesicherungen; (iv) Risiken aus Derivate-/Handelsgeschäften; (v) Risiken aus konzerninternen Kreditexposures; (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 fehlerhafte interne Prozesse, Systeme, menschliche Fehler und externe Ereignisse; (ii) IT-Risiken (iii) Compliance-Risiko; (iv) Rechtliche und steuerliche Risiken.</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 <p>Risiko von Verlusten, die aus Zeitwertschwankungen des Immobilienbestands der HVB Group resultieren.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Beteiligungsrisiko <p>Risiko von Wertverlusten des Beteiligungsportfolios der HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Reputationsrisiko <p>Risiko eines negativen Effekts auf die Gewinn- und Verlustrechnung, hervorgerufen durch unerwünschte Reaktionen von Interessengruppen (Stakeholdern) aufgrund einer veränderten Wahrnehmung der HVB Group.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Strategisches Risiko <p>(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) Risiken aus der Konsolidierung des Bankenmarkts; (iv) Risiken aus veränderten Wettbewerbsbedingungen im deutschen Finanzdienstleistungssektor; (v) Risiken aus einer Veränderung der Ratingeinstufung der HVB.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Regulatorische Risiken
--	---

		<p>(i) Risiken aus Veränderungen des regulatorischen und gesetzlichen Umfelds der HVB Group; (ii) Risiken in Verbindung mit möglichen Abwicklungsmaßnahmen und einem Reorganisationsverfahren.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Pensionsrisiko <p>Risiko, dass das Trägerunternehmen zur Bedienung der zugesagten Rentenverpflichtungen Nachschüsse leisten muss.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus Outsourcing <p>Risikoartenübergreifendes Risiko, von dem insbesondere die Risikoarten operationelles Risiko, Reputationsrisiko, strategisches Risiko, Geschäftsrisiko, Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko betroffen sind.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus Risiko- und Ertragskonzentrationen <p>Risiko- und Ertragskonzentrationen zeigen erhöhte Verlustpotenziale auf und stellen ein geschäftsstrategisches Risiko für die HVB Group dar.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus beauflagten Stresstestmaßnahmen <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Risiken aus ungenügenden Modellen zur Risikomessung <p>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.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Nicht identifizierte/unerwartete Risiken <p>Der HVB und der HVB Group könnten höhere Verluste als die mit den derzeitigen Risikomanagementmethoden errechneten oder bisher gänzlich unberücksichtigte Verluste entstehen.</p>
--	--	---

7. In den Basisprospekten wird im Abschnitt "BESCHREIBUNG DER EMITTENTIN", der erste Satz durch folgenden Satz ersetzt:

"Die Beschreibung der Emittentin im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2015 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2016 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016 und die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2016 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2016 werden hiermit in diesen Basisprospekt einbezogen."

8. In den Basisprospekten wird der Text in Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Einsehbare Dokumente" durch folgenden Text ersetzt:

"Abschriften der Satzung der Emittentin, der Konzernjahresberichte für die zum 31. Dezember 2015 und 2016 endenden Geschäftsjahre der Emittentin, des gemäß dem Handelsgesetzbuch aufgestellten Einzelabschlusses der Emittentin für das Geschäftsjahr zum 31.

Dezember 2016, der Muster der Globalurkunden, der Endgültigen Bedingungen und des Zahlstellenvertrags in der jeweils geänderten und neu gefassten Fassung sind während der üblichen Geschäftszeiten an Werktagen (ausgenommen Samstage und gesetzliche Feiertage) in den Geschäftsräumen der Emittentin erhältlich. Während der Gültigkeit dieses Basisprospekts sind sämtliche Dokumente, deren Angaben durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind, kostenfrei in deutscher Sprache in den Geschäftsräumen der UniCredit Bank AG (Arabellastraße 12, 81925 München) erhältlich."

9. In den Basisprospekten wird der Text in Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der HVB und Trend Informationen" durch folgenden Text ersetzt:

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird 2017 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 2016 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2016, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

10. In den Basisprospekten wird der Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Angaben, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind" wie folgt geändert:

- a) *Im Abschnitt "Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016" der Tabelle werden die ersten beiden Spalten durch folgenden Text ersetzt:*

Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 21. April 2017³⁾	
Risikofaktoren	
- Risiken bezogen auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group	S. 3 bis 15
Wirtschaftsprüfer	S. 16
UniCredit Bank AG	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 17
- Programm Transform 2019	S. 17
Geschäftsüberblick	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 17
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 17 bis 19
- Wichtigste Märkte	S. 20
Management- und Aufsichtsgremien	S. 20 bis 21
Hauptaktionäre	S. 21
Wirtschaftsprüfer	S. 22
Gerichts- und Schiedsverfahren	S. 22 bis 25

Verfahren in Zusammenhang mit Handlungen der Aufsichtsbehörden	S. 25
---	-------

Mit Ausnahme des Gliederungspunkts "Risikofaktoren" werden in der dritten Spalte alle Seitenangaben gelöscht und durch folgende Seitenangaben ersetzt:

Basisprospekt	Seite
Basisprospekt vom 26. September 2016 zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert (ohne Kapitalschutz) und	S. 102
Basisprospekt vom 24. Januar 2017 zur Begebung von Knock-out Wertpapieren und Optionsscheinen	S. 64

- b) *Im Abschnitt "Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr" der Tabelle wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2015)²⁾	
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 114 bis 115
- Konzern Bilanz	S. 116 bis 117
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 118 bis 119
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 120 bis 121
- Anhangangaben	S. 122 bis 252
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 253

- c) *Im Abschnitt "Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr" in der Tabelle wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2016)²⁾	
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 94 bis 95
- Konzern Bilanz	S. 96 bis 97
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 98 bis 99

- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 100 bis 101
- Konzernabschluss - Anhangangaben	S. 102 bis 238
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 239

d) Im Abschnitt "Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr" der Tabelle wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:

Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2016 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2016)²⁾	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 82 bis 83
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 84 bis 89
- Anhang	S. 90 bis 146
- Bestätigungsvermerk	S. 147

e) Der Abschnitt "Basisprospekt der UniCredit Bank AG vom 12. September 2016 zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert und Multi-Basiswert (mit (Teil-) Kapital-schutz) - Ungeprüfte, konsolidierte Ergebnisse der HVB Group zum 30. Juni 2016" der Tabelle wird gestrichen.

f) Die Fußnoten unter der Tabelle werden durch folgende Fußnoten ersetzt:

¹⁾ Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:
<http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

²⁾ Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:
<http://www.onemarkets.de/de/produkte/rechtliche-hinweise/basisprospekte.html>

³⁾ Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:
<https://www.onemarkets.de/de/rechtliches/registrierungsdokumente-uvp.html>

UniCredit Bank AG
Arabellastraße 12
81925 München

unterzeichnet durch

gez. Isabella Molinari

gez. Yulia Yakovleva