

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



**Nachtrag vom 10. Mai 2016**  
zu den nachfolgenden Basisprospekten  
(jeweils ein "**Basisprospekt**" und zusammen die "**Basisprospekte**"):

**Basisprospekt vom 6. Mai 2015**  
**zur Begebung von Schuldverschreibungen**  
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der  
**UniCredit Bank AG**  
München, Bundesrepublik Deutschland

**Basisprospekt vom 30. Juni 2015**  
**zur Begebung von Wertpapieren mit Multi-Basiswert (ohne Kapitalschutz)**  
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der  
**UniCredit Bank AG**  
München, Bundesrepublik Deutschland

**Basisprospekt vom 17. August 2015**  
**zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert (mit Kapitalschutz)**  
unter dem Euro 50.000.000.000 Debt Issuance Programme der  
**UniCredit Bank AG**  
München, Bundesrepublik Deutschland

**Basisprospekt vom 17. September 2015**  
**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

**Basisprospekte vom 2. Oktober 2015**  
der  
**UniCredit Bank AG**  
München, Bundesrepublik Deutschland  
und der  
**UniCredit Bank Austria AG**  
Wien, Republik Österreich  
**zur Begebung von an Kreditrisiken und/oder Referenzaktiva gekoppelten Schuldverschreibungen**  
unter dem gemeinsamen Euro 10.000.000.000 Credit Linked Securities Programme  
der UniCredit Bank AG und der UniCredit Bank Austria AG  
aufgeteilt in  
Euro 7.000.000.000 Credit Linked Securities Programme der UniCredit Bank AG und  
Euro 3.000.000.000 Credit Linked Securities Programme der UniCredit Bank Austria AG

**Basisprospekt vom 1. Februar 2016**  
**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

**Basisprospekt vom 5. April 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 8. April 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

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 LCD7SR 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](http://www.onemarkets.de) 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 22. April 2016 wurde das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) gebilligt. Daraus ergeben sich die nachstehenden Änderungen in den Basisprospekten:

A) Änderungen, die sich für folgende Basisprospekte ergeben:

***BASISPROSPEKT VOM 6. MAI 2015 ZUR BEGEBUNG VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN***

***BASISPROSPEKT VOM 30. JUNI 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT MULTI-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)***

***BASISPROSPEKT VOM 17. AUGUST 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (MIT KAPITALSCHUTZ)***

***BASISPROSPEKT VOM 17. SEPTEMBER 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)***

***BASISPROSPEKT VOM 1. FEBRUAR 2016 ZUR BEGEBUNG VON KNOCK-OUT WERTPAPIEREN UND OPTIONSSCHEINEN***

***BASISPROSPEKT VOM 5. APRIL 2016 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)***

***BASISPROSPEKT VOM 8. APRIL 2016 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT UND MULTI-BASISWERT (MIT (TEIL-) KAPITALSCHUTZ)***

1. In den Basisprospekten werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 24. April 2015 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016 ersetzt.
2. In den Basisprospekten werden die Elemente B.4b bis B.15 der Zusammenfassung durch folgende Tabelle ersetzt:

B.4b	Bekannte Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken	Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird auch 2016 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.
B.5	Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe	Die UniCredit Bank ist die Muttergesellschaft der HVB Group. Die HVB Group hält direkt und indirekt Anteile an verschiedenen Gesellschaften. Seit November 2005 ist die HVB ein verbundenes Unternehmen der UniCredit S.p.A., Rom, Italien (" <b>UniCredit S.p.A.</b> "), und zusammen mit ihren konsolidierten Beteiligungen die " <b>UniCredit</b> ") und damit seitdem als Teilkonzern ein wesentlicher Bestandteil der UniCredit. Die UniCredit S.p.A. hält direkt 100% des Grundkapitals der HVB.
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Nicht anwendbar; es erfolgt keine Gewinnprognose oder -schätzung.
B.10	Art etwaiger Be-	Nicht anwendbar; Deloitte & Touche GmbH, Wirtschafts-

	schränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen	prüfungsgesellschaft, der unabhängige Wirtschaftsprüfer der HVB, hat die Konzernabschlüsse der HVB Group für das zum 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.																																																
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen	<p><b>Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015*</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b></th> <th><b>01.01.2015 – 31.12.2015</b></th> <th><b>01.01.2014 – 31.12.2014<sup>1)</sup></b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovor-sorge</td> <td>€ 983 Mio.</td> <td>€ 892 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis vor Steuern</td> <td>€ 776 Mio.</td> <td>€ 1.083 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Konzernüberschuss</td> <td>€ 750 Mio.</td> <td>€ 785 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis je Aktie</td> <td>€ 0,93</td> <td>€ 0,96</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Bilanzzahlen</b></td> <td><b>31.12.2015</b></td> <td><b>31.12.2014</b></td> </tr> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>€ 298.745 Mio.</td> <td>€ 300.342 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Bilanzielles Eigenkapital</td> <td>€ 20.766 Mio.</td> <td>€ 20.597 Mio.</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen</b></td> <td><b>31.12.2015 Basel III</b></td> <td><b>31.12.2014 Basel III</b></td> </tr> <tr> <td>Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)</td> <td>€ 19.564 Mio.</td> <td>€18.993 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Kernkapital (Tier 1-Kapital)</td> <td>€ 19.564 Mio.</td> <td>€18.993 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)</td> <td>€ 78.057 Mio.</td> <td>€85.768 Mio.</td> </tr> <tr> <td>Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio)<sup>2)</sup></td> <td>25,1%</td> <td>22,1%</td> </tr> <tr> <td>Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio)<sup>2)</sup></td> <td>25,1%</td> <td>22,1%</td> </tr> </tbody> </table> <p>* Die Zahlen in der Tabelle sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 endende</p>	<b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 – 31.12.2014<sup>1)</sup></b>	Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovor-sorge	€ 983 Mio.	€ 892 Mio.	Ergebnis vor Steuern	€ 776 Mio.	€ 1.083 Mio.	Konzernüberschuss	€ 750 Mio.	€ 785 Mio.	Ergebnis je Aktie	€ 0,93	€ 0,96				<b>Bilanzzahlen</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	Bilanzsumme	€ 298.745 Mio.	€ 300.342 Mio.	Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.766 Mio.	€ 20.597 Mio.				<b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen</b>	<b>31.12.2015 Basel III</b>	<b>31.12.2014 Basel III</b>	Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 19.564 Mio.	€18.993 Mio.	Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 19.564 Mio.	€18.993 Mio.	Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 78.057 Mio.	€85.768 Mio.	Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) <sup>2)</sup>	25,1%	22,1%	Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) <sup>2)</sup>	25,1%	22,1%
<b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 – 31.12.2014<sup>1)</sup></b>																																																
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovor-sorge	€ 983 Mio.	€ 892 Mio.																																																
Ergebnis vor Steuern	€ 776 Mio.	€ 1.083 Mio.																																																
Konzernüberschuss	€ 750 Mio.	€ 785 Mio.																																																
Ergebnis je Aktie	€ 0,93	€ 0,96																																																
<b>Bilanzzahlen</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>																																																
Bilanzsumme	€ 298.745 Mio.	€ 300.342 Mio.																																																
Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.766 Mio.	€ 20.597 Mio.																																																
<b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen</b>	<b>31.12.2015 Basel III</b>	<b>31.12.2014 Basel III</b>																																																
Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 19.564 Mio.	€18.993 Mio.																																																
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 19.564 Mio.	€18.993 Mio.																																																
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 78.057 Mio.	€85.768 Mio.																																																
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) <sup>2)</sup>	25,1%	22,1%																																																
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) <sup>2)</sup>	25,1%	22,1%																																																

		<p>Geschäftsjahr entnommen.</p> <p>1) Ohne aufgegebenen Geschäftsbereich.</p> <p>2) Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.</p>
	<p>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</p>	<p>Seit dem 31. Dezember 2015, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten und geprüften Jahresabschlusses, ist es zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen.</p>
	<p>Signifikante Veränderungen in der Finanzlage, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind</p>	<p>Seit dem 31. Dezember 2015 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB Group eingetreten.</p>
B.13	<p>Jüngste Ereignisse</p>	<p>Nicht anwendbar. Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der UniCredit Bank, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</p>
B.14	<p>B.5 sowie Angabe zur Abhängigkeit von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe</p>	<p>Siehe B.5</p> <p>Nicht anwendbar. Eine Abhängigkeit der UniCredit Bank von anderen Unternehmen der HVB Group besteht nicht.</p>
B.15	<p>Haupttätigkeiten</p>	<p>Die UniCredit Bank bietet Privat- und Firmenkunden, öffentlichen Einrichtungen und international operierenden Unternehmen und institutionellen Kunden eine umfassende Auswahl an Bank- und Finanzprodukten sowie – dienstleistungen an. Diese reichen von Hypothekendarlehen, Konsumentenkrediten, Bauspar- und Versicherungsprodukten und Bankdienstleistungen für Privatkunden, über Geschäftskredite und Außenhandelsfinanzierungen bis hin zu Investment-Banking-Produkten für Firmenkunden. In den Kundensegmenten Private Banking und Wealth Management bietet die HVB eine umfassende Finanz- und Vermögensplanung mit bedarfsorientierter Beratungsleistung durch Generalisten und Spezialisten an. Die HVB Group ist das Kompetenzzentrum für das internationale Markets und Investment Banking der gesamten UniCredit.</p>

		Darüber hinaus fungiert der Geschäftsbereich Corporate & Investment Banking als Produktfabrik für die Kunden im Geschäftsbereich Commercial Banking.
--	--	--

3. 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 <b>vollständigen Verlust</b> ihrer Anlage erleiden können.</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Gesamtwirtschaftliche Risiken Risiken aus einer Verschlechterung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung und/oder der Lage auf den Finanzmärkten sowie geopolitischen Unsicherheiten.</li> <li>• Systemimmanente Risiken Risiken aus Störungen oder einem funktionellen Zusammenbruch des gesamten Finanzsystems oder seiner Teilbereiche.</li> <li>• 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.</li> <li>• Marktrisiko (i) Risiken für Handels- und Anlagebücher aus einer Verschlechterung der Marktbedingungen; (ii) Zinsänderungs- und Fremdwährungsrisiko.</li> <li>• Liquiditätsrisiko (i) Risiko, dass die Bank 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.</li> <li>• Operationelles Risiko (i) Risiko von Verlusten durch fehlerhafte interne Prozesse, Systeme, menschliche Fehler und externe Ereignisse; (ii) IT-Risiken (iii) Risiken aus betrügerischen Aktivitäten; (iv) Rechtliche und steuerliche Risiken; (v) Compliance-Risiko.</li> <li>• Geschäftsrisiko Risiko von Verlusten aus unerwarteten negativen Veränderungen des Geschäftsvolumens und/oder der Margen.</li> <li>• Immobilienrisiko Risiko von Verlusten, die aus Zeitwertschwankungen des</li> </ul>
-----	--	---

		<p>Immobilienbestands der HVB Group resultieren.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Beteiligungsrisiko</b> Risiko von Wertverlusten des Beteiligungsportfolios der HVB Group.</li> <li>• <b>Reputationsrisiko</b> Risiko eines negativen Effekts auf die Gewinn- und Verlustrechnung, hervorgerufen durch unerwünschte Reaktionen von Interessengruppen (Stakeholdern) aufgrund einer veränderten Wahrnehmung der Bank.</li> <li>• <b>Strategisches Risiko</b> (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.</li> <li>• <b>Regulatorische Risiken</b> (i) Risiken aus Veränderungen des regulatorischen und gesetzlichen Umfelds; (ii) Risiken in Verbindung mit möglichen Abwicklungsmaßnahmen und einem Reorganisationsverfahren.</li> <li>• <b>Pensionsrisiko</b> Risiko, dass das Trägerunternehmen zur Bedienung der zugesagten Rentenverpflichtungen Nachschüsse leisten muss.</li> <li>• <b>Risiken aus Outsourcing</b> Risikoartenübergreifendes Risiko, von dem insbesondere die Risikoarten operationelles Risiko, Reputationsrisiko, strategisches Risiko, Geschäftsrisiko, Kredit-, Markt- und Liquiditätsrisiko betroffen sind.</li> <li>• <b>Risiken aus Risiko- und Ertragskonzentrationen</b> Risiko- und Ertragskonzentrationen zeigen erhöhte Verlustpotenziale auf und stellen ein geschäftsstrategisches Risiko für die Bank dar.</li> <li>• <b>Risiken aus beauftragten Stresstestmaßnahmen</b> Es könnte nachteilige Auswirkungen auf die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit der HVB Group haben, wenn die HVB Group, die HVB, die UniCredit S.p.A. oder eines der Finanzinstitute, mit denen diese Institute Geschäfte tätigen, bei Stresstests negative Ergebnisse verzeichnen.</li> <li>• <b>Risiken aus ungenügenden Modellen zur Risikomesung</b> Es ist möglich, dass die internen Modelle der HVB Group nach der Untersuchung oder Verifizierung durch die Aufsichtsbehörden als nicht adäquat eingestuft werden bzw. vorhandene Risiken unterschätzen.</li> </ul>
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Nicht identifizierte/unerwartete Risiken</li> </ul> <p>Der HVB Group könnten höhere Verluste als die mit den derzeitigen Risikomanagementmethoden errechneten oder bisher gänzlich unberücksichtigte Verluste entstehen.</p>
--	--	---

4. In den Basisprospekten wird im Abschnitt "BESCHREIBUNG DER EMITTENTIN", der Text bis und ausschließlich der Wörter "Eine Liste, die angibt," durch folgenden Text ersetzt:

"Die Beschreibung der Emittentin im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2014 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2014, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2015 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015 und die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2015 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015 werden hiermit in diesen Basisprospekt einbezogen."

5. In den Basisprospekten werden in der Tabelle im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Angaben, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind" die ersten beiden Spalten des Abschnitts "Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 24. April 2015 welches von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gebilligt wurde" durch folgenden Text ersetzt. In der dritten Spalte des Abschnitts werden mit Ausnahme des Gliederungspunkts "Risikofaktoren" alle Seitenangaben gestrichen und für jeden der Gliederungspunkte unter Verwendung der gestrichenen Seitenzahl neu gesetzt:

<b>Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016<sup>1)</sup></b>	
<b>Risikofaktoren</b>	
- Risiken bezogen auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group	S. 3 bis 13
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	S. 14
<b>UniCredit Bank AG</b>	
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 15
<b>Geschäftsüberblick</b>	
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 15
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 15 bis 17
- Wichtigste Märkte	S. 17 bis 18
<b>Management- und Aufsichtsgremien</b>	S. 18 bis 19
<b>Hauptaktionäre</b>	S. 19
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	S. 20
<b>Gerichts- und Schiedsverfahren</b>	S. 20 bis 23

<sup>1)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <http://www.onemarkets.de/de/produkte/rechtliche-hinweise/basisprospekte.html>

B) Zusätzliche Änderungen, die sich für folgende Basisprospekte ergeben:

**BASISPROSPEKT VOM 6. MAI 2015 ZUR BEGEBUNG VON SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

**BASISPROSPEKT VOM 30. JUNI 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT MULTI-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)**

**BASISPROSPEKT VOM 17. AUGUST 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (MIT KAPITALSCHUTZ)**

**BASISPROSPEKT VOM 17. SEPTEMBER 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)**

**BASISPROSPEKT VOM 1. FEBRUAR 2016 ZUR BEGEBUNG VON KNOCK-OUT WERTPAPIEREN UND OPTIONSSCHEINEN**

1. In den Basisprospekten wird das Element A.1 der Zusammenfassung durch folgende Tabelle ersetzt:

A.1	Warnhinweis	<p>Diese Zusammenfassung sollte als Einführung zum Basisprospekt verstanden werden.</p> <p>Der Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in die Wertpapiere auf die Prüfung des gesamten Basisprospekts stützen.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Staaten des europäischen Wirtschaftsraums die Kosten für die Übersetzung dieses Basisprospektes vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Die UniCredit Bank AG ("<b>UniCredit Bank</b>", die "<b>Emittentin</b>" oder "<b>HVB</b>"), Arabellastraße 12, 81925 München, die in ihrer Eigenschaft als Emittentin die Verantwortung für die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen hiervon übernimmt, sowie diejenigen Personen, von denen der Erlass ausgeht, können hierfür haftbar gemacht werden, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, oder sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts gelesen wird, nicht alle erforderlichen Schlüsselinformationen vermittelt.</p>
-----	-------------	--

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

B.2	Sitz / Rechtsform / geltendes Recht / Land der Gründung	<p>Die UniCredit Bank hat ihren Unternehmenssitz in der Arabellastraße 12, 81925 München, wurde in Deutschland gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nr. HRB 42148 als Aktiengesellschaft nach deutschem Recht eingetragen.</p>
-----	---	---

3. In den Basisprospekten wird im Abschnitt "VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG"

der erste Satz durch folgenden Satz ersetzt:

"Die UniCredit Bank AG mit eingetragenem Geschäftssitz in der Arabellastraße 12, 81925 München übernimmt die Verantwortung für die in diesem Basisprospekt enthaltenen Informationen."

4. In den Basisprospekten wird der Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Einsichtbare Dokumente" durch folgenden Text ersetzt:

"Abschriften der Satzung der Emittentin, der Konzernjahresberichte für die zum 31. Dezember 2014 und 2015 endenden Geschäftsjahre der Emittentin, des gemäß dem Handelsgesetzbuch aufgestellten Einzelabschlusses der Emittentin für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015, 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."

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

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird 2016 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 2015 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2015, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

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

- a) *Im Abschnitt "Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2013 endende Geschäftsjahr" wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

<b>Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2014)<sup>2)</sup></b>	
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 112 bis 113
- Konzern Bilanz	S. 114 bis 115
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 116 bis 117

- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 118 bis 119
- Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss	S. 120 bis 252
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 253

<sup>2)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:  
<http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

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

<b>Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2015)<sup>2)</sup></b>	
- 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

<sup>2)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht:  
<http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

c) Im Abschnitt "Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr" wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:

<b>Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2015)<sup>2)</sup></b>	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 84 bis 85
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 86 bis 91
- Anhang	S. 92 bis 142

- Bestätigungsvermerk	S. 143
-----------------------	--------

<sup>2)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

7. In den Basisprospekten wird auf der Unterschriftenseite die Adresse der UniCredit Bank AG wie folgt geändert:

"Arabellastraße 12  
81925 München"

- C) Änderungen, die sich für folgende Basisprospekte ergeben:

*BASISPROSPEKTE VOM 2. OKTOBER 2015 ZUR BEGEBUNG VON AN KREDITRISIKEN UND/ODER REFERENZAKTIVA GEKOPPELTEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN*

1. In den Basisprospekten werden die Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 24. April 2015 jeweils durch Bezugnahmen auf das Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016 ersetzt.

2. In den Basisprospekten wird in Element A.1 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: UniCredit Bank AG ("UniCredit Bank", die "Emittentin" oder "HVB"), Arabellastraße 12, 81925 München]*"

3. In den Basisprospekten wird in Element B.2 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 UniCredit Bank hat ihren Unternehmenssitz in der Arabellastraße 12, 81925 München, wurde in Deutschland gegründet und ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nr. HRB 42148 als Aktiengesellschaft nach deutschem Recht eingetragen.]*"

4. In den Basisprospekten 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 2016 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.]*"

5. In den Basisprospekten 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 & Touche GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, der unabhängige Wirtschaftsprüfer der HVB, hat die Konzernabschlüsse der HVB Group für das zum 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr und für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Einzelabschluss der UniCredit Bank für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.]*"

6. In den Basisprospekten wird in Element B.12 der Zusammenfassung in der ersten Zeile 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 nachfolgende Tabelle enthält zusammenfassende Angaben zu den Erfolgszahlen, Volumenzahlen und Kennzahlen, aus den geprüften konsolidierten, in Übereinstimmung mit IFRS verfassten, Jahresabschlüssen der HVB Group für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2014 und 2015:

**Konsolidierte Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015\***

<b>Kennzahlen der Erfolgsrechnung</b>	<b>01.01.2015 – 31.12.2015</b>	<b>01.01.2014 – 31.12.2014<sup>1)</sup></b>
Operatives Ergebnis nach Kreditrisikovorsorge	€ 983 Mio.	€ 892 Mio.
Ergebnis vor Steuern	€ 776 Mio.	€ 1.083 Mio.
Konzernüberschuss	€ 750 Mio.	€ 785 Mio.
Ergebnis je Aktie	€ 0,93	€ 0,96
<b>Bilanzzahlen</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>
Bilanzsumme	€ 298.745 Mio.	€ 300.342 Mio.
Bilanzielles Eigenkapital	€ 20.766 Mio.	€ 20.597 Mio.
<b>Bankaufsichtsrechtliche Kennzahlen</b>	<b>31.12.2015 Basel III</b>	<b>31.12.2014 Basel III</b>
Hartes Kernkapital (Common Equity Tier 1-Kapital)	€ 19.564 Mio.	€18.993 Mio.
Kernkapital (Tier 1-Kapital)	€ 19.564 Mio.	€18.993 Mio.
Risikoaktiva (inklusive Äquivalente für das Marktrisiko bzw. operationelle Risiko)	€ 78.057 Mio.	€85.768 Mio.
Harte Kernkapitalquote (Common Equity Tier 1 Capital Ratio) <sup>2)</sup>	25,1%	22,1%
Kernkapitalquote (Tier 1 Ratio) <sup>2)</sup>	25,1%	22,1%

\* Die Zahlen in der Tabelle sind geprüft und wurden dem Konzernabschluss der HVB Group für das zum 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr entnommen.

<sup>1)</sup> Ohne aufgegebenen Geschäftsbereich.

<sup>2)</sup> Berechnet auf der Basis von Risikoaktiva inklusive Äquivalente für das Marktrisiko und für das operationelle Risiko.]"

7. In den Basisprospekten werden der Text in Element B.12 der Zusammenfassung in der dritten Spalte der Zeile "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" 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 2015, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten und geprüften Jahresabschlusses, ist es zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen.]"

8. In den Basisprospekten werden der Text in Element B.12 der Zusammenfassung in der dritten Spalte der Zeile "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 2015 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der HVB Group eingetreten.]"

9. In den Basisprospekten wird in Element B.15 der Zusammenfassung die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB durch folgenden Absatz ersetzt:

"[Im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB: Die UniCredit Bank bietet Privat- und Firmenkunden, öffentlichen Einrichtungen und international operierenden Unternehmen und institutionellen Kunden eine umfassende Auswahl an Bank- und Finanzprodukten sowie –dienstleistungen an. Diese reichen von Hypothekendarlehen, Konsumentenkrediten, Bauspar- und Versicherungsprodukten und Bankdienstleistungen für Privatkunden, über Geschäftskredite und Außenhandelsfinanzierungen bis hin zu Investment-Banking-Produkten für Firmenkunden. In den Kundensegmenten Private Banking und Wealth Management bietet die HVB eine umfassende Finanz- und Vermögensplanung mit bedarfsorientierter Beratungsleistung durch Generalisten und Spezialisten an. Die HVB Group ist das Kompetenzzentrum für das internationale Markets und Investment Banking der gesamten UniCredit. Darüber hinaus fungiert der Geschäftsbereich Corporate & Investment Banking als Produktfabrik für die Kunden im Geschäftsbereich Commercial Banking.]"

10. In den Basisprospekten wird in Element B.17 der Zusammenfassung in der ersten Zeile die Option im Hinblick auf die Begebung von Wertpapieren durch HVB durch folgenden Text ersetzt:

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

Aktuell von der HVB ausgegebenen Schuldverschreibungen wurden von Fitch Ratings Ltd. ("**Fitch**"), Moody's Investors Service Ltd. ("**Moody's**") und Standard & Poor's Ratings Services ("**S&P**") folgende Ratings verliehen (Stand: Mai 2016):

	<b>Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit</b>	<b>Nachrangige Schuldverschreibungen</b>	<b>Schuldverschreibungen mit kurzer Laufzeit</b>	<b>Ausblick</b>
<b>Moody's</b>	Baa1	Baa3	P-1	stabil
<b>S&amp;P</b>	BBB	BB+	A-2	negativ
<b>Fitch</b>	A-	BBB+	F2	negativ

]"

11. In den Basisprospekten werden in Element B.17 der Zusammenfassung in der dritten Spalte die letzten drei Absätze durch folgenden Text ersetzt:

"[Die langfristigen Bonitätsratings [(einschließlich nachrangiger Wertpapiere)] von Fitch folgen der Skala AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, RD bis hinunter zu D. Fitch verwendet die Modifikatoren "+" und "-" für alle Ratingklassen zwischen AA und B, um die relative Position innerhalb der jeweiligen Ratingklasse anzuzeigen. Fitch kann ferner eine Einschätzung (genannt „on watch“) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich eine Heraufstufung (positiv) erhält, eine Herabstufung (negativ) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (evolving). Der Ausblick gibt eine Indikation für die potentiell zukünftige Ratingentwicklung. Fitch verwendet die Indikationen positiv, negativ, stabil oder ungewiss (evolving). Die kurzfristigen Ratings von Fitch zeigen die potenzielle Ausfallstufe durch die Stufen F1+, F1, F2, F3, , B, C, RD und D an.]

Moody's vergibt langfristige Ratings [(einschließlich nachrangiger Wertpapiere)] anhand der folgenden Skala: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca und C. Jeder allgemeinen Ratingkategorie von Aa bis Caa weist Moody's die numerischen Modifikatoren "1", "2" und "3" zu. Der Modifikator "1" zeigt an, dass die Bank am oberen Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse steht, der Modifikator "2" steht für ein mittleres Ranking und der Modifikator "3" zeigt an, dass die Bank sich am unteren Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse befindet. Moody's kann des Weiteren eine Einschätzung (genannt „under review“ (unter Überprüfung)) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich eine Heraufstufung (possible upgrade) erhält, eine Herabstufung (possible downgrade) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (direction uncertain). Der Ausblick gibt eine Indikation für die potentiell zukünftige Ratingentwicklung. Moody's verwendet die Einschätzungen positiv, negativ, stabil oder ungewiss (developing). Die kurzfristigen Ratings von Moody's stellen eine Einschätzung der Fähigkeit der Emittentin dar, kurzfristigen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen, und reichen von P-1, P-2, P-3 bis hinunter zu NP (Not Prime).

S&P vergibt langfristige Bonitätsratings [(einschließlich nachrangiger Wertpapiere)] anhand der folgenden Skala: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD und D. Die Ratings von AA bis CCC können durch ein "+" oder "-" modifiziert werden, um die relative Position innerhalb der Hauptratingklasse anzugeben. S&P kann darüber hinaus eine Einschätzung (genannt Credit Watch) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich ein Upgrade (positiv) erhält, ein Downgrade (negativ) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (developing). Der Ausblick gibt eine Indikation für die potentiell zukünftige Ratingentwicklung. S&P verwendet hierbei die Stati positiv, negativ, stabil oder ungewiss (developing). S&P weist spezifischen Emissionen kurzfristige Ratings auf einer Skala von A-1+, A-1, A-2, A-3, B, C, SD bis hinab zu D zu.]"

12. 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) Risiken für Handels- und Anlagebücher aus einer Verschlechterung der Marktbedingungen; (ii) Zinsänderungs- und Fremdwährungsrisiko.
- Liquiditätsrisiko
  - (i) Risiko, dass die Bank 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) Risiken aus betrügerischen Aktivitäten; (iv) Rechtliche und steuerliche Risiken; (v) Compliance-Risiko.
- 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 Bank.
- Strategisches Risiko
  - (i) Risiko, dass das Management wesentliche Entwicklungen oder Trends im eigenen unternehmerischen Umfeld entweder nicht rechtzeitig erkennt oder falsch einschätzt; (ii) Risiken aus der strategischen Ausrichtung des Geschäftsmodells der HVB Group; (iii) 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; (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 Bank dar.
- Risiken aus beauftragten Stresstestmaßnahmen
 

Es könnte nachteilige Auswirkungen auf die Ergebnisse der Geschäftstätigkeit der HVB

Group haben, wenn die HVB Group, die HVB, die UniCredit S.p.A. 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 Group nach der Untersuchung oder Verifizierung durch die Aufsichtsbehörden als nicht adäquat eingestuft werden bzw. vorhandene Risiken unterschätzen.

- Nicht identifizierte/unerwartete Risiken

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

13. In den Basisprospekten wird im Abschnitt "VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG" der erste Satz durch folgenden Satz ersetzt:

"Die UniCredit Bank AG mit eingetragenem Geschäftssitz in der Arabellastraße 12, 81925 München übernimmt die Verantwortung für die in diesem Basisprospekt enthaltenen Informationen."

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

"Die Beschreibung der Emittentin im Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2014 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2014, die im Geschäftsbericht der HVB Group 2015 enthaltenen geprüften, konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015 und die im Geschäftsbericht der UniCredit Bank AG (HVB) 2015 enthaltenen geprüften, nicht konsolidierten Finanzkennzahlen zum 31. Dezember 2015 werden hiermit in diesen Basisprospekt einbezogen."

15. In den Basisprospekten werden im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN", "RATINGS", der erste Absatz sowie die erste Tabelle durch folgenden Text ersetzt:

"Aktuell von der HVB ausgegebenen Schuldverschreibungen wurden von Fitch Ratings Ltd. ("**Fitch**"), Moody's Investors Service Ltd. ("**Moody's**") und Standard & Poor's Ratings Services ("**S&P**") folgende Ratings verliehen (Stand: Mai 2016):

	<b>Schuldverschreibungen mit langer Laufzeit</b>	<b>Nachrangige Schuldverschreibungen</b>	<b>Schuldverschreibungen mit kurzer Laufzeit</b>	<b>Ausblick</b>
<b>Moody's</b>	Baa1	Baa3	P-1	stabil
<b>S&amp;P</b>	BBB	BB+	A-2	negativ
<b>Fitch</b>	A-	BBB+	F2	negativ

"

16. In den Basisprospekten werden im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN", "RATINGS", die Absätze sieben bis neun durch folgende Absätze ersetzt:

"Die langfristigen Bonitätsratings (einschließlich nachrangiger Wertpapiere) von Fitch folgen der Skala AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, RD bis hinunter zu D. Fitch ver-

wendet die Modifikatoren "+" und "-" für alle Ratingklassen zwischen AA und B, um die relative Position innerhalb der jeweiligen Ratingklasse anzuzeigen. Fitch kann ferner eine Einschätzung (genannt „on watch“) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich eine Heraufstufung (positiv) erhält, eine Herabstufung (negativ) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (evolving). Der Ausblick gibt eine Indikation für die potentiell zukünftige Ratingentwicklung. Fitch verwendet die Indikationen positiv, negativ, stabil oder ungewiss (evolving). Die kurzfristigen Ratings von Fitch zeigen die potenzielle Ausfallstufe durch die Stufen F1+, F1, F2, F3, , B, C, RD und D an.

Moody's vergibt langfristige Ratings (einschließlich nachrangiger Wertpapiere) anhand der folgenden Skala: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca und C. Jeder allgemeinen Ratingkategorie von Aa bis Caa weist Moody's die numerischen Modifikatoren "1", "2" und "3" zu. Der Modifikator "1" zeigt an, dass die Bank am oberen Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse steht, der Modifikator "2" steht für ein mittleres Ranking und der Modifikator "3" zeigt an, dass die Bank sich am unteren Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse befindet. Moody's kann des Weiteren eine Einschätzung (genannt „under review“ (unter Überprüfung)) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich eine Heraufstufung (possible upgrade) erhält, eine Herabstufung (possible downgrade) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (direction uncertain). Der Ausblick gibt eine Indikation für die potentiell zukünftige Ratingentwicklung. Moody's verwendet die Einschätzungen positiv, negativ, stabil oder ungewiss (developing). Die kurzfristigen Ratings von Moody's stellen eine Einschätzung der Fähigkeit der Emittentin dar, kurzfristigen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen, und reichen von P-1, P-2, P-3 bis hinunter zu NP (Not Prime).

S&P vergibt langfristige Bonitätsratings (einschließlich nachrangiger Wertpapiere) anhand der folgenden Skala: AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD und D. Die Ratings von AA bis CCC können durch ein "+" oder "-" modifiziert werden, um die relative Position innerhalb der Hauptratingklasse anzugeben. S&P kann darüber hinaus eine Einschätzung (genannt Credit Watch) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich ein Upgrade (positiv) erhält, ein Downgrade (negativ) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (developing). Der Ausblick gibt eine Indikation für die potentiell zukünftige Ratingentwicklung. S&P verwendet hierbei die Stati positiv, negativ, stabil oder ungewiss (developing). S&P weist spezifischen Emissionen kurzfristige Ratings auf einer Skala von A-1+, A-1, A-2, A-3, B, C, SD bis hinab zu D zu."

17. In den Basisprospekten wird im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Emitentenbezogene Angaben zu HVB", "Einsehbare Dokumente" der erste Satz bis zu den und ausschließlich der Worte "der Muster der Globalurkunden" durch folgenden Text ersetzt:

"Abschriften der Satzung der Emittentin, der Konzernjahresberichte für die zum 31. Dezember 2014 und 2015 endenden Geschäftsjahre der Emittentin, des gemäß dem Handelsgesetzbuch aufgestellten Einzelabschlusses der Emittentin für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2015,"

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

"Die geschäftliche Entwicklung der HVB Group wird 2016 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 2015 zu keiner wesentlichen Veränderung der Finanzlage der HVB Group und (ii) seit dem 31. Dezember 2015, dem Datum ihres zuletzt veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, zu keinen wesentlichen negativen Veränderungen der Aussichten der HVB Group gekommen."

19. In den Basisprospekten wird die Tabelle im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Emittentenbezogene Angaben zur HVB", "Angaben, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind" wie folgt geändert:

a) *Im Abschnitt "Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 24. April 2015 welches von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gebilligt wurde" wird der Text jeweils durch folgenden Text ersetzt:*

<b>Registrierungsformular der UniCredit Bank AG vom 22. April 2016<sup>1)</sup></b>		
<b>Risikofaktoren</b>		
- Risiken bezogen auf die Geschäftstätigkeit der HVB Group	S. 3 bis 13	S. 57
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	S. 14	S. 80
<b>UniCredit Bank AG</b>		
- Informationen über die HVB, die Muttergesellschaft der HVB Group	S. 15	S. 80
<b>Geschäftsüberblick</b>		
- Haupttätigkeitsbereiche	S. 15	S. 80
- Geschäftsbereiche der HVB Group	S. 15 bis 17	S. 80
- Wichtigste Märkte	S. 17 bis 18	S. 80
<b>Management- und Aufsichtsgremien</b>	S. 18 bis 19	S. 80
<b>Hauptaktionäre</b>	S. 19	S. 80
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	S. 20	S. 80
<b>Gerichts- und Schiedsverfahren</b>	S. 20 bis 23	S. 80

<sup>1)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <http://www.onemarkets.de/de/produkte/rechtliche-hinweise/basisprospekte.html>

- b) Im Abschnitt "Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2013 endende Geschäftsjahr" wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:

<b>Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2014)<sup>2)</sup></b>	
- Konzern Gewinn- und Verlustrechnung	S. 112 bis 113
- Konzern Bilanz	S. 114 bis 115
- Entwicklung des Konzern Eigenkapitals	S. 116 bis 117
- Konzern Kapitalflussrechnung	S. 118 bis 119
- Erläuterungen (Notes) zum Konzernabschluss	S. 120 bis 252
- Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers	S. 253

<sup>2)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

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

<b>Geprüfte Finanzangaben der HVB Group für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht HVB Group 2015)<sup>2)</sup></b>	
- 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

<sup>2)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

- d) Im Abschnitt "Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr" wird der Text in den ersten beiden Spalten jeweils durch folgenden Text ersetzt:

<b>Geprüfter Einzelabschluss der UniCredit Bank AG für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr (Geschäftsbericht UniCredit Bank AG (HVB) 2015)<sup>2)</sup></b>	
- Gewinn- und Verlustrechnung der UniCredit Bank AG	S. 84 bis 85
- Bilanz der UniCredit Bank AG	S. 86 bis 91
- Anhang	S. 92 bis 142
- Bestätigungsvermerk	S. 143

<sup>2)</sup> Das Dokument ist auf der folgenden Internetseite der Emittentin veröffentlicht: <http://investors.hypovereinsbank.de/cms/german/investorrelations/index.html>

- e) Der Abschnitt "Ungeprüfter Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2015 der HVB Group" wird jeweils gestrichen.
20. In den Basisprospekten wird auf der Unterschriftenseite die Adresse der UniCredit Bank AG wie folgt geändert:

"Arabellastraße 12  
81925 München"

- D) In den folgenden Basisprospekten werden jeweils im Abschnitt "BESCHREIBUNG DER EMITTENTIN" der zweite Absatz sowie am Ende des Basisprospekts sämtliche F-Seiten gestrichen:

***BASISPROSPEKT VOM 30. JUNI 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT MULTI-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)***

***BASISPROSPEKT VOM 17. AUGUST 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIEREN MIT SINGLE-BASISWERT (MIT KAPITALSCHUTZ)***

***BASISPROSPEKT VOM 1. FEBRUAR 2016 ZUR BEGEBUNG VON KNOCK-OUT WERTPAPIEREN UND OPTIONSSCHEINEN***

- E) In folgendem Basisprospekt wird im Abschnitt "ALLGEMEINE INFORMATIONEN", "Angaben, die durch Verweis in diesen Basisprospekt einbezogen sind" der Abschnitt "Basisprospekt der UniCredit Bank AG zur Begebung von Wertpapieren mit Single-Basiswert (mit Kapital-schutz) vom 17. August 2015, der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ge-billigt wurde" gestrichen:

***BASISPROSPEKT VOM 17. SEPTEMBER 2015 ZUR BEGEBUNG VON WERTPAPIE-REN MIT SINGLE-BASISWERT (OHNE KAPITALSCHUTZ)***

**UniCredit Bank AG**  
Arabellastraße 12  
81925 München

unterzeichnet durch

Sandra Braun

Yulia Yakovleva