

**HypoVereinsbank. Nachtrag vom 31. Mai 1999
gemäß § 11 des Wertpapier-Verkaufsprospektgesetzes
zum unvollständigen Verkaufsprospekt vom 3. Mai 1999**

**Bis zu EUR 300.000.000,-
Stille Beteiligungsscheine mit variabler Verzinsung
von 1999/2011**

begeben durch die

Banque Internationale à Luxembourg S.A. als Treuhänder

zur Finanzierung einer Stillen Einlage bei der

HypoVereinsbank Luxembourg Société Anonyme, Luxemburg

**Bayerische
Hypo- und Vereinsbank AG
München**

Hinweis

Dieser Nachtrag sollte nur im Zusammenhang mit dem gemäß § 10 des Wertpapier-Verkaufprospektgesetzes in unvollständiger Form erstellten Verkaufsprospekt vom 3. Mai 1999 sowie dem Nachtrag vom 20. Mai 1999 gelesen werden. Der unvollständige Verkaufsprospekt wird zusammen mit dem Nachtrag vom 20. Mai 1999 sowie diesem Nachtrag bei der Bayerischen Hypo- und Vereinsbank AG, Dokumentation Kapitalmärkte (MSE 4), Arabellastraße 12, 81925 München sowie bei der HypoVereinsbank Luxembourg S.A., Abteilung Privatkundengeschäft, Rue Alphonse Weicker 4, 2721 Luxemburg, zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.

Gegenstand des Nachtrages

Dieser Nachtrag enthält Berichtigungen zu der in dem unvollständigen Verkaufsprospekt vom 3. Mai 1999 veröffentlichten Bilanz (Seiten 46 und 47), der Gewinn- und Verlustrechnung (Seiten 48 und 49) sowie zu dem Anhang zum Jahresabschluß (insbesondere Seiten 58 und 59) der HypoVereinsbank Luxembourg Société Anonyme, Luxemburg.

Anhang zum Jahresabschluß zum 31. Dezember 1998
HypoVereinsbank Luxembourg

5. Angaben über außerbilanzielle Posten

Seite 58 5.2. Zusagen wird wie folgt berichtigt (Änderungen sind unterstrichen):

Es handelt sich um nicht ausgenutzte Kreditzusagen in Höhe von 1.106.658 Tsd. DM (Vorjahr: 1.701.382 Tsd. DM)

Seite 59 5.4. Finanzderivate (Tabelle) wird wie folgt berichtigt (Änderungen sind unterstrichen):

		< = 1 J. (Mio DM)	1-5 J. (Mio DM)	Nominalbe- trag Restlaufzeit > 5 J. (Mio DM)	Summe (Mio DM)
Aktien-/Indexbezogene Geschäfte		0	664	200	864
OTC Produkte	Aktien-/Index - Swaps	<u>0</u>	<u>664</u>	<u>200</u>	<u>864</u>

Im folgenden sind die entsprechenden Seiten der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung in der korrigierten Fassung aufgeführt. Sie sind dem Geschäftsbericht der HypoVereinsbank Luxembourg Société Anonyme (Seiten 22 bis 24) entnommen. Die berichtigten Informationen sind am Rand markiert.

Bilanz

ZUM 31. DEZEMBER 1998

AKTIVSEITE

		31.12.1998	31.12.1997
		DM	TDM
Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postscheckämtern		3 620 540	8 770
Forderungen an Kreditinstitute		6 373 498 346	12 095 339
– täglich fällig	816 007 102		1 539 748
– andere Forderungen	5 557 491 244		10 555 591
Forderungen an Kunden		23 924 372 246	22 659 065
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		12 620 334 048	4 919 088
– öffentlicher Emittenten	102 150 551		143 477
– anderer Emittenten	12 518 183 497		4 775 611
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		90 629 945	8 820
Beteiligungen		13 205 703	13 874
Anteile an verbundenen Unternehmen		18 000 000	18 000
Immaterielle Anlagegüter		14 480 248	19 053
Sachanlagen		182 154 482	163 579
Sonstige Vermögensgegenstände		60 746 695	7 591
Rechnungsabgrenzungsposten		959 064 326	696 582
Summe der Aktiven		44 260 106 579	40 609 761

PASSIVSEITE

		31.12.1998	31.12.1997
		DM	TDM
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		28 093 826 833	28 066 297
– täglich fällig	2 922 348 669		2 892 789
– mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	25 171 478 164		25 173 508
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		10 073 841 309	8 892 131
– andere Verbindlichkeiten	10 073 841 309		8 892 131
– täglich fällig	2 800 058 154		1 795 411
– mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	7 273 783 155		7 096 720
Verbriefte Verbindlichkeiten		960 482 780	196 956
– begebene Schuldverschreibungen	96 966 000		96 956
– sonstige	863 516 780		100 000
Sonstige Verbindlichkeiten		34 743 950	64 916
Rechnungsabgrenzungsposten		926 581 063	463 561
Rückstellungen		415 097 948	416 355
– Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	3 245 812		2 937
– Steuerrückstellungen	361 206 283		372 240
– andere	50 645 853		41 178
Nachrangige Verbindlichkeiten		1 111 207 500	1 111 200
Sonderposten mit Rücklageteil		7 450 596	7 851
Fonds für allgemeine Bankrisiken		142 600 000	142 600
Stille Gesellschaft		1 200 000 000	–
Gezeichnetes Kapital		366 730 000	375 000
Ausgabeagio		539 892 544	472 615
Rücklagen		271 471 456	270 979
Bruttoergebnis des Geschäftsjahres		116 180 600	175 800
Vorabdividende		–	– 46 500
Ergebnis des Geschäftsjahres		116 180 600	129 300
Summe der Passiven		44 260 106 579	40 609 761

BILANZVERMERKE

		DM	TDM
Eventualverbindlichkeiten		198 399 764	180 832
– davon:			
Akzepte und Indossamentsverbindlichkeiten			
aus weitergegebenen Wechseln	55 450 000		104 690
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung			
aus der Bestellung von Sicherheiten	142 949 764		76 142
Zusagen		1 106 657 777	1 701 382
Treuhandgeschäfte		274 769 225	492 440

Gewinn- und Verlustrechnung

FÜR DIE ZEIT VOM 1. JANUAR 1998 BIS 31. DEZEMBER 1998

AUFWENDUNGEN

		31. 12. 1998	31. 12. 1997
		DM	TDM
Zinsaufwendungen und ähnliche Aufwendungen		2 285 461 908	1 991 689
Provisionsaufwendungen		13 738 498	6 402
Allgemeine Verwaltungsaufwendungen		86 113 510	90 547
– Personalaufwand	51 298 943		55 797
– davon:			
Löhne und Gehälter	42 475 452		46 462
Soziale Aufwendungen	4 338 068		5 063
– davon für Altersversorgung	2 890 521		1 931
– andere Verwaltungsaufwendungen	34 814 567		34 750
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen		23 229 010	20 487
Sonstige betriebliche Aufwendungen		3 122 516	5 370
Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere, die nicht als Finanzanlagen gelten und nicht Teil des Handelsbestandes sind sowie Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken		26 609 110	–
Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die als Finanzanlagen gelten, auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen		–	4 930
Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			37 700
Außerordentliche Aufwendungen		28 679 190	
Steuern auf das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit und vom außerordentlichen Ergebnis		54 345 016	151 863
Sonstige Steuern, soweit nicht unter obigen Posten enthalten		6 612 262	6 655
Gewinn des Geschäftsjahres		116 180 600	175 800
Summe der Aufwendungen		2 644 091 620	2 491 443

ERTRÄGE

		31. 12. 1998	31. 12. 1997
		DM	TDM
Zinserträge und ähnliche Erträge		2 514 779 411	2 262 152
– davon:			
aus festverzinslichen Wertpapieren	314 313 914		170 116
Erträge aus Wertpapieren		1 134 874	1 085
– Erträge aus Aktien, Anteilen und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	116 145		10
– Erträge aus Beteiligungen	18 729		275
– Anteile an verbundenen Unternehmen	1 000 000		800
Provisionserträge		101 700 254	90 036
Erträge aus Finanzgeschäften		16 181 388	12 767
Auflösungen von Wertberichtigungen		–	31 536
Sonstige betriebliche Erträge		9 895 038	93 394
Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil		400 655	473
Summe der Erträge		2 644 091 620	2 491 443

GEWINNVERWENDUNG

		DM	TDM
Dividende		80 680 600	116 300
Zuführung zu den freien Rücklagen		35 500 000	59 500
Gesamtsumme		116 180 600	175 800

München, Im Mai 1999

**Bayerische
Hypo- und Vereinsbank AG**