

**SMR - HYPO-WOHNBAU  
WANDELSCHULDVERSCHREIBUNG 2011 – 2022/20  
"OBERÖSTERREICH"**

- Emittentin: Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft
- Kennnummer: AT0000A0PDF1
- Laufzeit: vom 20. Juni 2011 bis 20. Dezember 2022 (ausschließlich)
- Tilgung: Die Tilgung erfolgt am 20. Dezember 2022 zum Nennwert.
- Verzinsung: **vom 20. Juni 2011 bis 20. Dezember 2011** (ausschließlich)  
4,00% p.a.
- vom 20. Dezember 2011 bis 20. Dezember 2022** (ausschließlich)  
Durchschnitt der Sekundärmarktrendite (Emittenten Gesamt) minus Abschlag  
p.a. abgerundet auf das nächste Achtel Prozent.
- Für die Perioden vom  
20. Juni bis 20. Dezember (ausschließlich):  
Für die Kuponzahlung am 20. Dezember: Durchschnitt SMR (Emittenten  
Gesamt) des ersten Quartals des laufenden Jahres.
20. Dezember bis 20. Juni (ausschließlich):  
Für die Kuponzahlung am 20. Juni: Durchschnitt SMR (Emittenten Gesamt)  
des dritten Quartals des vorangegangenen Jahres.
- Der Kupon, des betreffenden Quartals (gemäß der Veröffentlichung auf der  
ÖNB Homepage) wird durch den Abschlag vermindert und auf das nächste  
Achtel Prozent abgerundet.
- Abschlag: 50 Basispunkte
- Mindestverzinsung: Die Mindestverzinsung beträgt 0,125% p.a.
- Zinsberechnungsmodus: 30/360 following unadjusted
- Kuponfälligkeit: halbjährlich - jeweils am 20. Juni und 20. Dezember jeden Jahres,  
erstmalig am 20.12.2011
- Erstausgabekurs: 100 % → unterliegt marktbedingten Schwankungen
- Stückelung: € 100,- verbrieft in Sammelurkunden
- Bekanntmachungen: Mit Gültigkeit für alle Wertpapierbesitzer auf der Homepage der  
Hypo Wohnbaubank AG .
- Kündigung: Sowohl seitens der Emittentin als auch seitens des Inhabers ist die Hypo-  
Wohnbau Wandelschuldverschreibung unkündbar.
- Haftung: Aufgrund einer besonderen zivilrechtlichen Vereinbarung haftet für die  
Zahlungen des Zinsendienstes und des Kapitals dieser  
Wandelschuldverschreibung die OÖ Landesbank AG, Linz, als Treugeber mit  
ihrem Vermögen, nicht jedoch die Hypo-Wohnbaubank AG.
- Zahlungen: Die Zahlungen erfolgen in Euro.
- Mittelverwendung: Die Hypo-Wohnbaubank AG garantiert, dass das Geld der Anleger im  
Bundesland Oberösterreich zur Förderung des privaten Wohnbaues sowie für  
Wohnbauvorhaben von Gemeinden bzw. gemeinnützigen  
Wohnungsgesellschaften bereitgestellt wird.

- Wandlungsrecht: Der Inhaber dieser Wandelschuldverschreibung (WSV) hat das Recht, je Nominale € 1.000,-- der WSV in 14 nennwertlose Partizipationsscheine der Hypo-Wohnbaubank AG jährlich zum Kupontermin 20. Juni, erstmals jedoch per 19. Juni 2013 unter Einhaltung einer Frist von 15 Bankarbeitstagen, zu wandeln.  
Die Tilgung am 20. 12. 2022 erfolgt nur, wenn vorher nicht gewandelt wurde.
- Bankarbeitstage: TARGET und Wien
- Börseeinführung: Die Zulassung zum Regelmäßigen Freiverkehr an der Wiener Börse wird beantragt.
- Verjährung: Die Anleihe verjährt 30 Jahre, die Zinsscheine 3 Jahre nach Fälligkeit.
- Verwahrung: Sammelverwahrung
- Steuerliche Behandlung: Sind die Erträge aus den Wandelschuldverschreibungen Einkünfte aus Kapitalvermögen gemäß § 27 EStG 1988, so ist für die Zeit der Hinterlegung dieser Wertpapiere bei einer inländischen Bank von den Kapitalerträgen im Ausmaß bis zu 4 % des Nennbetrages keine Kapitalertragsteuer (KESt) abzuziehen. Für Erwerbe nach dem 30.9.2011 gilt folgendes: Entfall des KESt-Gutschriftssystems.  
Einkünfte aus realisierten Wertsteigerungen vom Kapitalvermögen unterliegen dem Abzug einer 25%igen KESt. Bemessungsgrundlage ist der Veräußerungspreis nach Abzug der Anschaffungskosten unter Berücksichtigung von Stückzinsen.  
Die Einkommensteuer gilt für die gesamten Kapitalerträge inklusive des KESt-freien Anteils gemäß § 97 EStG 1988 als abgegolten.

Wien, im Juni 2011

Die vollständigen Bedingungen für diese Wandelschuldverschreibung liegen in der Bank auf.

Risikohinweis: Das Wertpapier unterliegt den marktüblichen Kursschwankungen. Es können neben Bonitäts- und Liquiditätsrisiko auch Kursrisiken bestehen.

Volumen: €3.000.000,--

Dieses Term Sheet stellt weder ein Angebot zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren der Hypo Wohnbaubank AG dar. Die Wertpapiere werden nicht öffentlich angeboten, entsprechend war von der Erstellung eines Prospekts im Sinne des Kapitalmarktgesetzes abzusehen.