

**1. Nachtrag vom 28.04.2021
zur**

WERTPAPIERBESCHREIBUNG

für die Begebung von Wandelschuldverschreibungen

**der
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft**

**treuhändig
für die
Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft**

*als Bestandteil eines Basisprospektes
bestehend aus mehreren Einzeldokumenten*

vom 17.07.2020

Dieser 1. Nachtrag ist ein Nachtrag zur Wertpapierbeschreibung vom 17.07.2020, die von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 17.07.2020 gebilligt wurde („Original-Wertpapierbeschreibung“). Dieser 1. Nachtrag wurde am 28.04.2021 durch die FMA gebilligt und gemäß Art. 21 der Verordnung (EU) 2017/1129 auf der Webseite der Emittentin veröffentlicht. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 1. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 1. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit.

Dieser 1. Nachtrag sollte in Verbindung mit der Original-Wertpapierbeschreibung gelesen werden. Die in diesem 1. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie in der Original-Wertpapierbeschreibung. Dieser 1. Nachtrag stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wandelschuldverschreibungen dar. Im Fall von Widersprüchlichkeiten zwischen diesem 1. Nachtrag und den Angaben in der Original-Wertpapierbeschreibung bzw. durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 1. Nachtrages.

Hinweis gemäß Art. 23 Abs 2a Verordnung (EU) 2017/1129:

Anleger, die sich bereits zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wandelschuldverschreibungen verpflichtet haben, bevor dieser 1. Nachtrag veröffentlicht wurde, haben das Recht, ihre Zusagen bis einschließlich 03.05.2021 zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 1. Nachtrag zugrunde liegende neue Umstand oder Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots oder – falls früher – der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Wichtiger neuer Umstand:

Der folgende wichtige neue Umstand im Zusammenhang mit Informationen der Original-Wertpapierbeschreibung, der geeignet ist die Bewertung der Wertpapiere oder Veranlagung in diese zu beeinflussen, wurde festgestellt und wird durch diesen Nachtrag bekannt gegeben:

Am 27.04.2021 hat der Treugeber seinen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020 („Konzernabschluss 2020“) veröffentlicht. Mittels dieses Nachtrags wird der Konzernabschluss 2020 durch Verweis in die Original-Wertpapierbeschreibung inkorporiert. Der Konzernabschluss 2020 wurde auf der Homepage des Treugebers veröffentlicht und kann am Sitz des Treugebers während der Öffnungszeiten eingesehen und erworben werden.

Auf dieser Basis ergeben sich folgende Anpassungen in der Original-Wertpapierbeschreibung:

1. Im Abschnitt „VERWEISDOKUMENTATION“ werden (i) nach dem Satz „Die folgenden Dokumente des Treugebers werden mittels Verweis in die Wertpapierbeschreibung inkorporiert:“ und (ii) nach der Überschrift „Verfügbarkeit der Verweisdokumentation“ auf der Seite 8 der Original-Wertpapierbeschreibung folgende Angaben ergänzt:

(i)

- KONZERNABSCHLUSS ZUM 31.12.2020 (Seiten 54-92 im Jahresfinanzbericht) DER OBERÖSTERREICHISCHEN LANDESBANK AKTIENGESELLSCHAFT“

(ii)

„Konzernabschluss 2020“

www.hypo.at/jahresfinanzbericht2020“

2. Im Abschnitt „II. WERTPAPIERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „3.2.“ nach der Überschrift „Eigenkapitalausstattung (in TEUR)“ die Angaben auf den Seiten 27f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„

	31.12.2020	31.05.2020	31.12.2019
Summe Verbindlichkeiten (kurzfristig)	18.585	12.731	21.492
Garantiert	0	0	0
Besichert	18.299	12.725	21.460
nicht garantiert / nicht besichert	286	7	32
Summe Verbindlichkeiten (langfristig)	1.886.416	2.056.431	2.084.814
Garantiert	0	0	0
Besichert	1.886.416	2.056.431	2.084.814
nicht garantiert / nicht besichert	0	0	0
Summe Eigenkapital*	5.657	5.724	5.723
a. Gezeichnetes Kapital	5.110	5.110	5.110
b. Kapitalrücklage	0	0	0
c. Gesetzliche Rücklagen	139	139	139
d. andere Rücklagen	254	524	524
e. Bilanzgewinn / Bilanzverlust	-116	48	-50

(Quelle: Die Zahlen zum 31.12.2020 und 31.12.2019 wurden den geprüften Jahresabschlüssen zum 31.12.2020 und 31.12.2019 der Emittentin entnommen und dienen ausschließlich Vergleichszwecken zwischen den Spalten. Die Zahlen zum 31.05.2020 beruhen auf eigenen Berechnungen der Emittentin.)

*Die Summe des Eigenkapitals wird in den Jahresabschlüssen zum 31.12.2020 und 31.12.2019 ohne den Posten „e“ berechnet, zusätzlich werden die einbehaltenen Gewinne sowie Abzugsposten zum 31.12.2020, 31.12.2019 und 31.05.2020 berücksichtigt.

NETTOVERSCHULDUNG (in TEUR)

	31.12.2020	31.05.2020	31.12.2019
A. Kassenbestand	1	1	1
B. Guthaben bei Zentralnotenbanken	0	0	0
Forderungen Kreditinstitute (täglich fällig)	502	587	561
Forderungen Kreditinstitute (sonstige)	1.907.501	2.071.789	2.109.003
C. Wertpapierbestand	2.662	2.673	2.671
D. Liquidität (A) + (B) + (C)	1.910.667	2.075.050	2.112.236
E. Kurzfristige Forderungen	0	0	0
F. Verbindlichkeiten Kreditinstitute (täglich fällig)	0	12.725	0
G. Verbindlichkeiten (nicht täglich fällig)	18.299	12.725	21.460
H. Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	286	7	32
I. Kurzfristige Verbindlichkeiten (F) + (G) + (H)	18.585	12.731	21.492
J: Summe kurzfristiger Verschuldung (I) – (E) – (D)	-1.892.082	-2.062.319	-2.090.744
K. Nicht kurzfristige Bankanleihen/Darlehen	0	0	0
L. Begebene Schuldverschreibungen	1.886.416	2.056.431	2.084.814
M. Andere nicht kurzfristige Anleihen/Darlehen	0	0	0
N. Nicht kurzfristige Verbindlichkeiten	1.886.416	2.056.431	2.084.814
O. Summe Verschuldung (J) + (N)	-5.666	-5.888	-5.930

(Quelle: Die Zahlen zum 31.12.2020 und 31.12.2019 wurden den geprüften Jahresabschlüssen zum 31.12.2020 und 31.12.2019 der Emittentin entnommen und dienen ausschließlich Vergleichszwecken zwischen den Spalten. Die Zahlen zum 31.05.2020 beruhen auf eigenen Berechnungen der Emittentin.)

Die Emittentin verfügt über keinerlei Eventualverbindlichkeiten.

Seit dem 31.12.2020 kam es zu keinen wesentlichen Veränderungen der oben angeführten Zahlen.“

3. Im Abschnitt „II. WERTPAPIERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „7.2.“ die Angaben auf der Seite 44 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die widmungsgemäße Verwendung der der Emittentin zur Verfügung gestellten Mittel (Emissionserlöse) aus den von der Emittentin bis zum 31.12.2020 emittierten Wandelschuldverschreibungen zur Finanzierung von Wohnbauten und die Einhaltung der Bedingungen des Bundesgesetzes über steuerliche Sondermaßnahmen zur Förderung des Wohnbaus (in der zu diesem Zeitpunkt geltenden Fassung) wurde der Emittentin im Bericht des Jahresabschlusses zum 31.12.2020 durch den Abschlussprüfer, ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., bestätigt.

Darüber hinaus wurden die Konzernabschlüsse 2020, 2019 und 2018 des Treugebers, wie im Punkt 2.1. der Treugeberbeschreibung angegeben, von Abschlussprüfern geprüft.“

4. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ wird in Punkt „2.1.“ der erste Absatz auf der Seite 108 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, 4020 Linz, Kudlichstraße 41, hat die Konzernabschlüsse für die Geschäftsjahre zum 31.12.2020, 31.12.2019 und zum 31.12.2018 durch Mag. Christian Grinschgl als Wirtschaftsprüfer in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards und den ergänzend nach § 59 a BWG anzuwendenden bank- und unternehmensrechtlichen Vorschriften geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.“

5. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „4.1.7.“ die Angaben auf der Seite 110 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Seit dem letzten Geschäftsjahr zum 31.12.2020 gab es keine wesentlichen Veränderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur des Treugebers.“

6. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „7.1.“ die Angaben auf den Seiten 111f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die Aussichten des Treugebers haben sich seit dem zuletzt veröffentlichten geprüften Konzernabschluss zum 31.12.2020 nicht wesentlich verschlechtert. Aufgrund der aktuellen Pandemie hat es allerdings eine wesentliche Änderung der Aussichten der Finanz- und Ertragslage in der Gruppe des Treugebers gegeben:

Die wirtschaftlichen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie haben die Ergebnislage des Treugebers belastet und könnten sie auch in Zukunft weiterhin belasten.

Die Auswirkungen der Covid-19-Pandemie zeigten sich vor allem im Bereich der Risikovorsorgen. Der in der Bilanz ausgewiesene Stand der Risikovorsorge inklusive der Rückstellung für Risiken aus dem Kreditgeschäft erhöhte sich zum Bilanzstichtag auf 13,4 Millionen Euro (2019: 8,4 Millionen Euro). Wobei allerdings rund ein Drittel der Steigerung ausschließlich auf die sich verschlechternden allgemeinen makroökonomischen Daten (u.a. Arbeitslosigkeit, Rückgang des Wirtschaftswachstums) zurückzuführen sind.

Die COVID-19-bedingten Marktturbulenzen mit dem Einbruch des weltweiten und nationalen Wirtschaftswachstums sowie dem weiteren Rückgang des Zinsniveaus führten bei dem Treugeber dazu, dass die Kreditrisikovorsorge einen negativen Ergebnisbeitrag in Höhe von 5,6 Millionen Euro (2019: +0,7 Millionen Euro) sowie das Handelsergebnis einen negative Ergebnisbeitrag in der Höhe von -5,5 Millionen Euro (2019: -2,7 Millionen Euro) durch vorläufige, nicht realisierte Bewertungsverluste aus der Absicherung von Fixzinskrediten brachte.“

7. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „7.2.“ die Angaben auf der Seite 112 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die Aussichten des Treugebers sind von der Covid-19 Pandemie beeinflusst, siehe mehr unter Punkt 7.1. oben.“

8. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „11.1.“ die Angaben nach der Überschrift „Die Darstellung der Vermögens- und Erfolgsstruktur zeigt folgendes Bild:“ auf den Seiten 116f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

”

(Beträge in TEUR) IFRS (Konzern)	2020	2019	2018
Bilanzsumme	7.825.106	7.768.417	7.770.470
Bilanzielles EK	469.675	454.432	445.025
Zinsüberschuss	56.697	56.745	45.625
Periodenjahresüberschuss	9.335	12.550	15.822
Eigenmittel	515.445	504.122	490.910
EM-Erfordernis	248.352	254.374	238.808

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2020, 2019 und 2018 des Treugebers)“

Die jeweilige Kapitalflussrechnung des Treugebers ist wie folgt zu finden:

- zum 31.12.2020 im geprüften Konzernabschluss 2020 (S. 54ff) unter www.hypo.at/jahresfinanzbericht2020;
- zum 31.12.2019 im geprüften Konzernabschluss 2019 (S. 52ff) unter www.hypo.at/jahresfinanzbericht2019; und
- zum 31.12.2018 im geprüften Konzernabschluss 2018 (S. 47 ff) unter

www.hypo.at/jahresfinanzbericht2018 .“

9. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „11.1.“ die Angaben nach der Überschrift „Alter der jüngsten Finanzinformationen“ auf der Seite 117 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Der letzte geprüfte Konzernabschluss des Treugebers wurde zum 31.12.2020 erstellt und er erfüllt somit die Voraussetzung der Prospekt-Verordnung nicht länger als 18 Monate ab dem Datum dieser Wertpapierbeschreibung zurückzuliegen“

VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG


Die Emittentin mit ihrem Sitz in 1043 Wien, Brucknerstraße 8, und der Treugeber mit seinem Sitz in 4010 Linz, Landstraße 38, beide in Österreich, sind für diesen Nachtrag verantwortlich und erklären, dass sie die erforderliche Sorgfalt haben walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Nachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Nachtrags wahrscheinlich verändern können.

Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft

als Emittentin

Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft

als Treugeber

Signaturwert	x8rJoHIY3HLedUzrB1C7oqVj1WZKRrHNESoH4fEpgrZD1wm5gFkkIJiabbXOnF7qKppHvc08zOzqWcUGUCJta4q9YLbnhPpZfWpBQ2jz3SS/VCtjFkaviWXbhdN59NL/rK4gMTv1WTl+lq9hp/lS1vh3xt9t+lyE8JfFBW5N7Q84e3615OSJCVmgdH5FOyzeclHhTtqkAkdQJmCX16TW4THsOzISET5DRheik2Ry2/IKw1Snj4pPKjL+cALCx0e+bLjXU+e1PjtuY3lJffBvXOvjTWNEMNC1O1W52pW18IjVRNtBcIiCLJpWkmpC2vmufEUU1jbsShmSJaDRDZMw==	
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2021-04-28T12:41:18Z
	Aussteller-Zertifikat	CN=a-sign-corporate-light-02,OU=a-sign-corporate-light-02,O=A-Trust Ges. f. Sicherheitssysteme im elektr. Datenverkehr GmbH,C=AT
	Serien-Nr.	532114608
	Methode	urn:pdfsigfilter:bka.gv.at:binaer:v1.1.0
Prüfinformation	Informationen zur Prüfung des elektronischen Siegels bzw. der elektronischen Signatur finden Sie unter: http://www.signaturpruefung.gv.at	
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.	