

**3. Nachtrag vom 16.06.2017
zum**

**BASISPROSPEKT
für die Begebung von Wandelschuldverschreibungen**

**der
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft**

**treuhändig
für die**

**Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
vom 30.09.2016**

**aufgrund des Eintritts eines wichtigen neuen Umstandes am
13.06.2017**

**Das öffentliche Angebot wurde bis zur Veröffentlichung dieses Nachtrags
ausgesetzt.**

Dieser 3. Nachtrag ist ein Nachtrag zum Prospekt vom 30.09.2016, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 30.09.2016 gemäß Kapitalmarktgesetz (KMG) gebilligt wurde, in der Fassung des 1. Nachtrags vom 11.10.2016 und des 2. Nachtrags vom 28.04.2017 („Original-Prospekt“). Dieser 3. Nachtrag wurde am 16.06.2017 gemäß den Bestimmungen des KMG veröffentlicht, bei der Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft hinterlegt und bei der Finanzmarktaufsicht zur Billigung eingereicht. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 3. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 3. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit gemäß § 6 Abs 1 i.V.m. § 8a Abs 1 KMG.

Dieser 3. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Original-Prospekt gelesen werden. Die in diesem 3. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt. Dieser 3. 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 3. Nachtrag und Angaben im Original-Prospekt bzw durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 3. Nachtrages.

Wichtiger neuer Umstand:

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

Am 13.06.2017 hat die Rating-Agentur Standard & Poor's das Long-Term Counterpart Credit Rating des Treugebers von „A“ auf „A+“ geändert und das Short-Term Counterparty Credit Rating von „A-1“ bestätigt. Die Aussicht ist negativ. Standard & Poor's hat weiters folgende Ratings des Treugebers geändert: das Senior Unsecured Debt von „A“ auf „A+“ und das Nondeferrable Senior Subordinated Debt von „BB+“ auf „BBB-“.

Auf dieser Basis ergeben sich folgende Anpassungen im Original-Prospekt:

1. Im Abschnitt „I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS“ wird in Punkt „B.17“ der zweite Absatz auf der Seite 23 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

„Am 13.06.2017 hat die Rating-Agentur Standard & Poor's das Long-Term Counterpart Credit Rating des Treugebers von „A“ auf „A+“ geändert und das Short-Term Counterparty Credit Rating von „A-1“ bestätigt. Die Aussicht ist negativ. Standard & Poor's hat weiters folgende Ratings des Treugebers geändert: das Senior Unsecured Debt von „A“ auf „A+“ und das Nondeferrable Senior Subordinated Debt von „BB+“ auf „BBB-“.“

2. Im Abschnitt „III. EMITTENTENBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „5.1.“ die folgenden Angaben in der Tabelle auf der Seite 68 des Original-Prospekts:

”

Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft	A	
---------------------------------------------------	---	--

“

durch folgende Angaben ersetzt

”

Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft	A+	
---------------------------------------------------	----	--

“

3. Im Abschnitt „III. EMITTENTENBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „23.2.“ die folgenden Angaben auf der Seite 102 des Original-Prospekts:

„http://www.hypo.at/eBusiness/hypoooe_template1/588648318645228613-589113666566129551_613926469277574352-613926469277574352-NA-NA-NA.html“

durch folgende Angaben ersetzt

„https://www.hypo.at/oberoesterreich/1141530304279670775_1141530710154080915-1141530710154080915-NA-3-NA.html“

4. Im Abschnitt „V. WERTPAPIERBESCHREIBUNG“ wird die Angaben in Punkt „7.5.“ der zweite Absatz auf der Seite 155 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

„Am 13.06.2017 hat die Rating-Agentur Standard & Poor's das Long-Term Counterpart Credit Rating des Treugebers von „A“ auf „A+“ geändert und das Short-Term Counterparty Credit Rating von „A-1“ bestätigt. Die Aussicht ist negativ. Standard & Poor's hat weiters folgende Ratings des Treugebers geändert: das Senior Unsecured Debt von „A“ auf „A+“ und das Nondeferrable Senior Subordinated Debt von „BB+“ auf „BBB-“.“

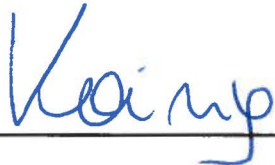
Hinweis § 6 Abs 2 KMG:

Anleger, die sich bereits zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wandelschuldverschreibungen verpflichtet haben, bevor dieser 3. Nachtrag veröffentlicht wird, haben das Recht, ihre Zusagen innerhalb von zwei Arbeitstagen nach Veröffentlichung dieses 3. Nachtrags zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 3. Nachtrag zugrunde liegende neue Umstand oder Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und der Lieferung der Wandelschuldverschreibungen eingetreten ist.

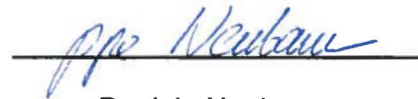
ERKLÄRUNG GEMÄß VERORDNUNG (EG) NR. 809/2004 DER KOMMISSION VOM 29. APRIL 2004 i.d.g.F.

Die Emittentin mit ihrem Sitz in Wien, Österreich, ist für diesen Prospektnachtrag verantwortlich und erklärt, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Prospektnachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Prospektnachtrags wahrscheinlich verändern können.

Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft
als Emittentin



Mag. Michael Koinig
(Vorstand)




Daniela Neubauer
(Prokuristin)

Wien, am 16.6.2017

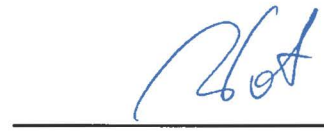
ERKLÄRUNG GEMÄß VERORDNUNG (EG) NR. 809/2004 DER KOMMISSION VOM 29. APRIL 2004 I.D.G.F.

Der Treugeber mit seinem Sitz in Linz, Österreich, ist für diesen Prospektnachtrag verantwortlich und erklärt, dass er die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Prospektnachtrag genannten Angaben seines Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Prospektnachtrags wahrscheinlich verändern können.

Oberösterreichische Landesbank Aktiengesellschaft
als Treugeber



Dr. Andreas Mitterlehner
(Vorstand)



Mag. Thomas Wolfsgruber
(Vorstand)

Linz, am 16.6.2017