[Bereitgestellt: 27.04.2022 13:06]

1. Nachtrag vom 27.04.2022
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 16.07.2021

Dieser 1. Nachtrag ist ein Nachtrag zur Wertpapierbeschreibung vom 16.07.2021, die von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 16.07.2021 gebilligt wurde („Original-Wertpapierbeschreibung“). Dieser 1. Nachtrag wurde am 27.04.2022 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 02.05.2022 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.

Wichtige neue Umstände:

Die folgenden wichtigen neuen Umstände im Zusammenhang mit Informationen der Original-Wertpapierbeschreibung, die geeignet sind die Bewertung der Wertpapiere oder Veranlagung in diese zu beeinflussen, wurden festgestellt und werden durch diesen Nachtrag bekannt gegeben:

Am 26.04.2022 hat der Treugeber seinen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2021 („Konzernabschluss 2021“) veröffentlicht. Mittels dieses Nachtrags wird der Konzernabschluss 2021 durch Verweis in die Original-Wertpapierbeschreibung inkorporiert. Der Konzernabschluss 2021 wurde auf der Homepage des Treugebers veröffentlicht und kann am Sitz des Treugebers während der Öffnungszeiten eingesehen und kostenlos erworben werden.

Am 27.04.2022 hat die Emittentin ihren Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2021 („Jahresabschluss 2021“) auf der Homepage veröffentlicht. Der Jahresabschluss 2021 kann am Sitz der Emittentin während der Öffnungszeiten eingesehen und kostenlos erworben werden.

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

1. Im Abschnitt „II. WERTPAPIERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „3.2.“ nach der Überschrift „Eigenkapitalausstattung (in TEUR)“ die Angaben auf den Seiten 24f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„

	31.12.2021	**31.05.2021**	**31.12.2020**
Summe Verbindlichkeiten (kurzfristig)	14.635	9.292	18.585
Garantiert	0	0	0
Besichert	14.616	9.290	18.299
nicht garantiert / nicht besichert	19	2	286
Summe Verbindlichkeiten (langfristig)	1.650.646	1.705.460	1.886.416
Garantiert	0	0	0
Besichert	1.650.646	1.705.460	1.886.416
nicht garantiert / nicht besichert	0	0	0
Summe Eigenkapital*	5.669	5.785	5.657
a. Gezeichnetes Kapital	5.110	5.110	5.110
b. Kapitalrücklage	0	0	0
c. Gesetzliche Rücklagen	140	139	139
d. andere Rücklagen	524	524	524
e. Bilanzgewinn / Bilanzverlust	-105	12	-116

(Quelle: Die Zahlen zum 31.12.2021 und 31.12.2020 wurden den geprüften Jahresabschlüssen zum 31.12.2021 und zum 31.12.2020 der Emittentin entnommen und dienen ausschließlich Vergleichszwecken zwischen den Spalten. Die Zahlen zum 31.05.2021 beruhen auf eigenen Berechnungen der Emittentin.)

*Die Summe des Eigenkapitals wird in den Jahresabschlüssen zum 31.12.2021 und 31.12.2020 ohne den Posten „e)“ berechnet, zusätzlich werden die einbehaltenen Gewinne sowie Abzugsposten zum 31.12.2021, 31.12.2020 und 31.05.2021 berücksichtigt.

NETTOVERSCHULDUNG (in TEUR)

	31.12.2021	**31.05.2021**	**31.12.2020**
A. Kassenbestand	0	1	1
B. Guthaben bei Zentralnotenbanken	0	0	0
Forderungen Kreditinstitute (täglich fällig)	525	550	502
Forderungen Kreditinstitute (sonstige)	1.668.270	1.717.334	1.907.501
C. Wertpapierbestand	2.195	2.226	2.662
D. Liquidität (A) + (B) + (C)	**1.670.990**	**1.720.111**	**1.910.667**
E. Kurzfristige Forderungen	0	0	0
F. Verbindlichkeiten Kreditinstitute (täglich fällig)	0	0	0
G. Verbindlichkeiten (nicht täglich fällig)	14.616	9.290	18.299
H. Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	19	2	286
I. Kurzfristige Verbindlichkeiten (F) + (G) + (H)	**14.635**	**9.292**	**18.585**
J: Summe kurzfristiger Verschuldung (I) – (E) – (D)	**-1.656.355**	**-1.710.820**	**-1.892.082**
K. Nicht kurzfristige Bankanleihen/Darlehen	0	0	0
L. Begebene Schuldverschreibungen	1.650.646	1.705.460	1.886.416
M. Andere nicht kurzfristige Anleihen/Darlehen	0	0	0
N. Nicht kurzfristige Verbindlichkeiten	**1.650.646**	**1.705.460**	**1.886.416**
O. Summe Verschuldung (J) + (N)	**-5.709**	**-5.360**	**-5.666**

(Quelle: Die Zahlen zum 31.12.2021 und 31.12.2020 wurden den geprüften Jahresabschlüssen zum 31.12.2021 und 31.12.2020 der Emittentin entnommen und dienen ausschließlich Vergleichszwecken zwischen den Spalten. Die Zahlen zum 31.05.2021 beruhen auf eigenen Berechnungen der Emittentin.)

Die Emittentin verfügt über keinerlei Eventualverbindlichkeiten.

Seit dem 31.12.2021 kam es zu keinen wesentlichen Veränderungen der oben angeführten Zahlen."

2. Im Abschnitt „II. WERTPAPIERBESCHREIBUNG" werden in Punkt „7.2." die Angaben auf der Seite 42 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

   „Die widmungsgemäße Verwendung der der Emittentin zur Verfügung gestellten Mittel (Emissionserlöse) aus den von der Emittentin bis zum 31.12.2021 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 31.12.2021 durch den Abschlussprüfer, ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., bestätigt.

   Darüber hinaus wurden die Konzernabschlüsse 2021, 2020 und 2019 des Treugebers, wie im Punkt 2.1. der Treugeberbeschreibung angegeben, von Abschlussprüfern geprüft."

3. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG" wird in Punkt „2.1." der erste Absatz auf der Seite 105 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

   „Die KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, 4020 Linz, Kudlichstraße 41, hat die Konzernabschlüsse für die Geschäftsjahre zum 31.12.2021, 31.12.2020 und zum 31.12.2019 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."

4. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG" werden in Punkt „4.1.7." die Angaben auf der

Seite 107 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Seit dem letzten Geschäftsjahr zum 31.12.2021 gab es keine wesentlichen Veränderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur des Treugebers."

5. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG" werden in Punkt „7.1." die Angaben auf den Seiten 108f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Der Treugeber blickt auf ein außergewöhnlich erfolgreiches Geschäftsjahr 2021 zurück. Der Jahresüberschuss vor Steuern hat sich binnen eines Jahres verdreifacht und erhöhte sich auf 32,5 Millionen Euro (2020: 10,8 Millionen Euro). Die Bilanzsumme stieg um 4,3 Prozent auf 8.158,5 Millionen Euro (2020: 7.825,1 Millionen Euro). Die Kreditrisikovorsorge konnte im Vergleich zu 2020 deutlich verringert werden. Sie betrug 2021 –3,1 Millionen Euro (2020: –5,6 Millionen Euro). Das Kreditgeschäft wurde im Geschäftsjahr 2021 von der Covid-19-Pandemie nicht mehr weiter relevant beeinflusst.

Aufgrund von positiven Bewertungseffekten von Zinsabsicherungsgeschäften für Fixzinspositionen sowie eigener Emissionen stieg das Handelsergebnis auf 9,9 Millionen Euro (2020: –5,5 Millionen Euro). Das Finanzanlageergebnis verschlechterte sich geringfügig auf –0,17 Millionen Euro (2020: 0,16 Millionen Euro).

Der Krieg in der Ukraine, die damit größer gewordenen geopolitischen Spannungen zwischen den Weltmachten, die explodierenden Energiepreise, die gestiegene Inflation und eine noch immer nicht ausgestandene Covid-19-Pandemie sprechen auch beim weltweiten Wirtschaftswachstum für deutlich rückläufige Prognosen und können den Treugeber negativ beeinflussen."

6. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG" werden in Punkt „7.2." die Angaben auf der Seite 109 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die Aussichten des Treugebers sind von den im Punkt 7.1. (oben) beschriebenen Trends und Unsicherheiten beeinflusst."

7. 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 114 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

"

(Beträge in TEUR) IFRS (Konzern)	**2021**	**2020**	**2019**
Bilanzsumme	8.158.488	7.825.106	7.768.417
Bilanzielles EK	492.001	469.675	454.432
Zinsüberschuss	61.294	56.697	56.745
Periodenjahresüberschuss	27.486	9.335	12.550
Eigenmittel	542.656	515.445	504.122
EM-Erfordernis	267.842	248.352	254.374

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2021, 2020 und 2019 des Treugebers)

Die Kapitalflussrechnung des Treugebers ist wie folgt zu finden:

- zum 31.12.2021 im geprüften Konzernabschluss 2021 (S. 50) unter www.hypo.at/jahresfinanzbericht2021
- 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.

8. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „11.1.“ die Angaben nach der Überschrift „Alter der jüngsten Finanzinformationen“ auf der Seite 114 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

   „Der letzte geprüfte Konzernabschluss des Treugebers wurde zum 31.12.2021 erstellt und er erfüllt somit die Voraussetzung der Prospekt-Verordnung nicht länger als 18 Monate ab dem Datum dieser Wertpapierbeschreibung zurückzuliegen“

9. 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 116 der Original-Wertpapierbeschreibung folgende Angaben ergänzt:

   (i)

   „● KONZERNABSCHLUSS ZUM 31.12.2021 (Seiten 48-86 im Jahresfinanzbericht) DER OBERÖSTERREICHISCHEN LANDESBANK AKTIENGESELLSCHAFT“

   (ii)

   „Konzernabschluss 2021“

   www.hypo.at/jahresfinanzbericht2021 “

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	CRWvl00LB36JRnVvWLgju83Iq0UwgxZvAbVGLKXKDNzBJD9HZrwNMbdfadmpHqUAZAdaOd5Wl2d0EjCEKVVriZT5SyuM0wFYmKZvJcreT9AKmfnGA9EPoD2rqqm6J7/9ILG2w3XMkUO1/lWbrk19h23z0wTvR9lsWpXoMJo1c6M0EGNcYGcbzVWNy6EdluI+7lY23qFrlQIA6N1SHrJxJJqlKQ7diECDrJs/bSbzUbm5LE3lcw1zX2gybLM25mIZ5cw1ipaiI91CeYDNB273ey9hg6esIqvVUucOKbAHKultoy2TSHvS97U5V48U4W79EEDF9msV+l9Ai07j/KleiQ==	
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2022-04-27T10:47:33Z
	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.	