

**2. Nachtrag vom 02.05.2023
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 15.07.2022

Dieser 2. Nachtrag ist ein Nachtrag zur Wertpapierbeschreibung vom 15.07.2022, die von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) mit Bescheid vom 15.07.2022 in der Fassung des 1. Nachtrags vom 27.02.2023 gebilligt wurde („Original-Wertpapierbeschreibung“). Dieser 2. Nachtrag wurde am 02.05.2023 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 2. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 2. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit.

Dieser 2. Nachtrag sollte in Verbindung mit der Original-Wertpapierbeschreibung gelesen werden. Die in diesem 2. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie in der Original-Wertpapierbeschreibung. Dieser 2. 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 2. Nachtrag und den Angaben in der Original-Wertpapierbeschreibung bzw. durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 2. Nachtrages.

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

Anleger, die sich bereits zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wandelschuldverschreibungen verpflichtet haben, bevor dieser 2. Nachtrag veröffentlicht wurde, haben das Recht, ihre Zusagen bis einschließlich 04.05.2023 zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 2. 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. Anleger können sich an den Treugeber wenden, wenn sie von ihrem Widerrufsrecht Gebrauch machen wollen.

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 28.04.2023 hat der Treugeber seinen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2022 („Konzernabschluss 2022“) veröffentlicht. Mittels dieses Nachtrags wird der Konzernabschluss 2022 durch Verweis in die Original-Wertpapierbeschreibung inkorporiert. Der Konzernabschluss 2022 wurde elektronisch auf der Homepage des Treugebers veröffentlicht und kann am Sitz des Treugebers während der Öffnungszeiten eingesehen und kostenlos erworben werden.

Am 27.04.2023 hat die Emittentin ihren Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2022 („Jahresabschluss 2022“) elektronisch auf der Homepage veröffentlicht. Der Jahresabschluss 2022 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 26f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

”

	31.12.2022	31.12.2021	31.05.2022
Summe Verbindlichkeiten (kurzfristig)	12.477	14.635	8.332
Garantiert	0	0	0
Besichert	12.440	14.616	8.329
nicht garantiert / nicht besichert	37	19	3
Summe Verbindlichkeiten (langfristig)	1.518.888	1.650.646	1.550.906
Garantiert	0	0	0
Besichert	1.518.888	1.650.646	1.550.906
nicht garantiert / nicht besichert	0	0	0
Summe Eigenkapital*	5.694	5.669	5.718
a. Gezeichnetes Kapital	5.110	5.110	5.110
b. Kapitalrücklage	0	0	0
c. Gesetzliche Rücklagen	140	140	140
d. andere Rücklagen	524	524	524
e. Bilanzgewinn / Bilanzverlust	-80	-105	-56

(Quelle: Die Zahlen zum 31.12.2022 und 31.12.2021 wurden den geprüften Jahresabschlüssen zum 31.12.2022 und 31.12.2021 der Emittentin entnommen und dienen ausschließlich Vergleichszwecken zwischen den Spalten. Die Zahlen zum 31.05.2022 beruhen auf eigenen Berechnungen der Emittentin.)

*Die Summe des Eigenkapitals wird in den Jahresabschlüssen zum 31.12.2022 und 31.12.2021 ohne den Posten „e)“ berechnet, zusätzlich werden die einbehaltenen Gewinne sowie Abzugsposten zum 31.12.2022, 31.12.2021 und 31.05.2022 berücksichtigt.

NETTOVERSCHULDUNG (in TEUR)

	31.12.2022	31.12.2021	31.05.2022
A. Kassenbestand	1	0	1
B. Guthaben bei Zentralnotenbanken	0	0	0
Forderungen Kreditinstitute (täglich fällig)	588	525	607
Forderungen Kreditinstitute (sonstige)	1.535.204	1.668.270	1.562.786
C. Wertpapierbestand	1.286	2.195	1.280
D. Liquidität (A) + (B) + (C)	1.537.079	1.670.990	1.564.674
E. Kurzfristige Forderungen	0	0	0
F. Verbindlichkeiten Kreditinstitute (täglich fällig)	0	0	0
G. Verbindlichkeiten (nicht täglich fällig)	12.440	14.616	8.329
H. Andere kurzfristige Verbindlichkeiten	37	19	3
I. Kurzfristige Verbindlichkeiten (F) + (G) + (H)	12.477	14.635	8.332
J: Summe kurzfristiger Verschuldung (I) – (E) – (D)	-1.524.602	-1.656.355	-1.556.342
K. Nicht kurzfristige Bankanleihen/Darlehen	0	0	0
L. Begebene Schuldverschreibungen	1.518.888	1.650.646	1.550.906
M. Andere nicht kurzfristige Anleihen/Darlehen	0	0	0
N. Nicht kurzfristige Verbindlichkeiten	1.518.888	1.650.646	1.550.906
O. Summe Verschuldung (J) + (N)	-5.714	-5.709	-5.436

(Quelle: Die Zahlen zum 31.12.2022 und 31.12.2021 wurden den geprüften Jahresabschlüssen zum 31.12.2022 und 31.12.2021 der Emittentin entnommen und dienen ausschließlich Vergleichszwecken zwischen den Spalten. Die Zahlen zum 31.05.2022 beruhen auf eigenen Berechnungen der Emittentin.)

Die Emittentin verfügt über keinerlei Eventualverbindlichkeiten.

Seit dem 31.12.2022 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 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 31.12.2022 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 31.12.2022 durch den Abschlussprüfer, ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., bestätigt.

Darüber hinaus wurden die Konzernabschlüsse 2022, 2021 und 2020 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 107 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, 4020 Linz, Kudlichstraße 41, hat die Konzernabschlüsse für die Geschäftsjahre zum 31.12.2022, 31.12.2021 und 31.12.2020 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 109 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Seit dem letzten Geschäftsjahr zum 31.12.2022 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 110f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Der Treugeber hat seinen Wachstumskurs auch 2022 fortgesetzt und das Geschäftsjahr 2022 mit einem ausgezeichneten Ergebnis abgeschlossen.

Der Jahresüberschuss vor Steuern erhöhte sich um +23,3 Prozent auf +40,1 Millionen Euro (2021: +32,5 Millionen Euro).

Die Kreditrisikovorsorge schlug sich mit -4,1 Millionen Euro zu Buche (2021: -3,1 Millionen Euro). Damit stieg der Zinsüberschuss nach Risikovorsorge um +26,2 Prozent auf +73,3 Millionen Euro (2021: +58,1 Millionen Euro).

Aufgrund von positiven Bewertungseffekten von Zinsabsicherungsgeschäften für Fixzinspositionen sowie der eigenen Emissionen lag das Handelsergebnis 2022 bei +4,4 Millionen Euro (2021: +9,9 Millionen Euro). Das Finanzanlageergebnis verbesserte sich geringfügig auf -0,12 Millionen Euro (2021: -0,17 Millionen Euro).

Trotz der starken operativen Geschäftsausweitung im Kreditgeschäft und bei den Einlagen hat sich die Bilanzsumme bewertungsbedingt auf 7.968,8 Millionen Euro (2021: 8.158,5 Millionen Euro) reduziert.

Nach Berücksichtigung der aufsichtsrechtlichen Abzugsposten reduzierten sich die regulatorischen Eigenmittel auf 542,1 Millionen Euro (2021: 542,7 Millionen Euro), obwohl operativ ein Konzernjahresüberschuss von +33,5 Millionen Euro erzielt werden konnte, da der starke Zinsanstieg im Jahr 2022 und die damit verbunden Marktschwankungen zu einer Verschlechterung im sonstigen Konzernjahresergebnis führten.

Per 31. Dezember 2022 ergibt dies für den Konzern des Treugebers eine Gesamtkapitalquote von 15,6 Prozent (2021: 16,2 Prozent).

Schwache Wirtschaftsdaten und die noch präsente Covid-19-Pandemie in China, Lieferkettenprobleme und Lebensmittelunsicherheit durch den Ukraine-Krieg und nicht zuletzt die Straffung der Geldpolitik durch die Notenbanken dürften zu einem eher geringen globalen Wachstum führen und können den Treugeber negativ beeinflussen.“

6. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „7.2.“ die Angaben auf der Seite 111 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 116 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„

(Beträge in TEUR) IFRS (Konzern)	2022	2021	2020
Bilanzsumme	7.968.822	8.158.488	7.825.106
Bilanzielles EK	494.793	492.001	469.675
Zinsüberschuss	77.365	61.294	56.697
Periodenjahresüberschuss	33.534	27.486	9.335
Eigenmittel	542.079	542.656	515.445
EM-Erfordernis	278.749	267.842	248.352

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2022, 2021 und 2020 des Treugebers)

Die Kapitalflussrechnung des Treugebers ist wie folgt zu finden:

- zum 31.12.2022 im geprüften Konzernabschluss 2022 (S. 46) unter www.hypo.at/jahresfinanzbericht2022

- zum 31.12.2021 siehe 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."

8. 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 31.12.2022 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 118 der Original-Wertpapierbeschreibung folgende Angaben ergänzt:

(i)

- KONZERNABSCHLUSS ZUM 31.12.2022 (Seiten 42 - 84 im Jahresfinanzbericht) DER OBERÖSTERREICHISCHEN LANDESBANK AKTIENGESELLSCHAFT“

(ii)

„Konzernabschluss 2022“


www.hypo.at/jahresfinanzbericht2022“

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	uYvvEF4kVky2GPgbGmySX7LJTYrvTGHYxnP5LXgqB+743K7JzndubDYgwmmlgeFRmPrEFG850ViWQ+X5NsxayEstjnXuocroPJNeUHDWv7wlKIuSVcWwqPK0C0VxRXh/PlS3HH+pkbh1YtC3+EhKoX4aWIGdLF73zMrQeu9bQYOK874FOQUlNtbzakR50fBXIjr1Ya0+hbGAdWhG+Xl17w0xgI1pJDwizqc/BBBqb+BhYzcp8E2p7bFRSDv58VodT+ZPylTpzXj6Y0sXaPHW3Hj7B28hxli9LSMUwP1RoIQ0/NpqYyS88QCT+kDEpmp0rd7FNs2PelffJtpncPhqQ==	
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2023-05-02T11:29:20Z
	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: https://www.signaturpruefung.gv.at Informationen zur Prüfung des Ausdrucks finden Sie unter: https://www.fma.gv.at/amtssignatur	
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.	