1. Nachtrag vom 27.04.2018 zum

BASISPROSPEKT für die Begebung von Wandelschuldverschreibungen

der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft

treuhändig für die Hypo Tirol Bank AG vom 24.11.2017

aufgrund des Eintritts wichtiger neuen Umstände am 18.04.2018 und am 27.04.2018

Das öffentliche Angebot wurde bis zur Veröffentlichung dieses Nachtrags ausgesetzt.

Dieser 1. Nachtrag ist ein Nachtrag zum Prospekt vom 24.11.2017, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 24.11.2017 gemäß Kapitalmarktgesetz (KMG) gebilligt wurde ("Original-Prospekt"). Dieser 1. Nachtrag wurde am 27.04.2018 gemäß den Bestimmungen des KMG veröffentlicht, bei der Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft hinterlegt und bei der Finanzmarktaufsicht zur Billigung eingereicht. Er wurde durch Veröffentlichung und Hinterlegung sowie Einreichung einer geänderten Fassung vom 08.05.2018 richtiggestellt. 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 gemäß § 6 Abs 1 i.V.m. § 8a Abs 1 KMG.

Dieser 1. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Original-Prospekt gelesen werden. Die in diesem 1. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt. 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 Angaben im Original-Prospekt bzw durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 1. Nachtrages.

Wichtige neue Umstände:

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

Am 18.04.2018 hat der Treugeber seinen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017 ("Konzernabschluss 2017") veröffentlicht. Mittels dieses Nachtrags wird der Konzernabschluss 2017 durch Verweis in den Original-Prospekt inkorporiert. Der Konzernabschluss 2017 kann am Sitz des Treugebers während der Öffnungszeiten des Treugebers eingesehen werden und Kopien werden dem Publikum kostenlos zur Verfügung gestellt.

Am 27.04.2018 hat die Emittentin ihren Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 31.12.2017 ("Jahresabschluss 2017") veröffentlicht. Mittels dieses Nachtrags werden der Jahresabschluss 2017 durch Verweis in den Original-Prospekt inkorporiert und die geprüfte Kapitalfluss-Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 31.12.2017 im Anhang ./3 in den Original-Prospekt aufgenommen. Jahresabschluss geprüfte Kapitalfluss-Der 2017 sowie die Eigenkapitalveränderungsrechnung zum 31.12.2017 können am Sitz der Emittentin während der Öffnungszeiten eingesehen werden und deren Kopien werden dem Publikum kostenlos zur Verfügung gestellt.

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

1. Am Ende des Inhaltsverzeichnisses werden auf der Seite 4 des Original-Prospekts folgende Angaben eingefügt:

"ANHANG 2: UNGEPRÜFTE GELDFLUSS- UND EIGENKAPITALVERÄNDERUNGS-RECHNUNGEN ZUM 30.06.2016 UND 30.06.2017 DER HYPO-WOHNBAUBANK AKTIENGESELLSCHAFT

205

ANHANG 3: GEPRÜFTE GELDFLUSS- UND EIGENKAPITALVERÄNDERUNGS-RECHNUNG ZUM 31.12.2017 DER HYPO-WOHNBAUBANK AKTIENGESELLSCHAFT 205"

- 2. Im Abschnitt "ALLGEMEINE HINWEISE, VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN UND LISTE DER AUFGENOMMENEN DOKUMENTE" wird in Punkt "LISTE DER DURCH VERWEIS IN DEN PROSPEKT AUFGENOMMENEN DOKUMENTE" unter der Überschrift "Die folgenden Dokumente der Emittentin werden mittels Verweis in den Prospekt inkorporiert:" ein siebenter Aufzählungspunkt auf der Seite 12 des Original-Prospekts wie folgt eingefügt:
 - "

 JAHRESFINANZBERICHT ZUM 31.12.2017 DER HYPO-WOHNBAUBANK AKTIENGESELLSCHAFT abrufbar unter

http://www.hypo-wohnbaubank.at/pdf/Jahresfinanzbericht 2017 WBB.pdf"

- 3. Im Abschnitt "ALLGEMEINE HINWEISE, VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN UND LISTE DER AUFGENOMMENEN DOKUMENTE" wird in Punkt "LISTE DER DURCH VERWEIS IN DEN PROSPEKT AUFGENOMMENEN DOKUMENTE" unter der Überschrift "Die folgenden Dokumente des Treugebers werden mittels Verweis in den Prospekt inkorporiert:" ein sechster Aufzählungspunkt auf der Seite 13 des Original-Prospekts wie folgt eingefügt:
 - "• KONZERNABSCHLUSS ZUM 31.12.2017 DER HYPO TIROL BANK AG
 https://www.hypotirol.com/fileadmin/oesterreich/download/pdf/unternehmen/hypo_tirol_geschaeftsbericht_2017_de.pdf
- 4. Im Abschnitt "I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS" werden in Punkt "B.7" die Angaben nach der Überschrift "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen der Emittentin:" auf den Seiten 20f des Original-Prospekts durch folgende Angaben ersetzt:

"VERMÖGENS- UND ERFOLGSSTRUKTUR (Beträge in TEUR)

| UGB | 2017 | 1. HJ 2017 | 2016 | 1.HJ 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Bilanzsumme | 2.502.264 | 2.643.131 | 2.780.962 | 2.803.884 | 2.993.468 | 3.171.262 |
| Bilanzielles EK * | 6.386 | 6.372 | 6.355 | 5.761 | 5.745 | 5.771 |
| Betriebsertrag | 833 | 359 | 779 | 338 | 676 | 718 |
| Betriebsaufwand | 780 | 334 | 778 | 327 | 748 | 704 |
| Betriebsergebnis | 53 | 25 | 1 | 11 | -72 | 14 |
| EGT | 48 | 20 | 18 | 16 | -20 | 6 |
| Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag | 31 | 17 | 10 | 16 | -26 | 0,3 |
| Bilanzverlust / Bilanzgewinn | 13 | 1 | -16 | -9 | -26 | 5 |
| Cost income ratio | 93,64% | 93,04% | 99,87% | 96,75% | 110,65% | 98,05% |
| BWG Eigenmittel | 6.349 | 6.352 | 6.342 | 5.740 | 5.740 | 5.765 |
| EM-Erfordernis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ROE (Return on Equity) *** | 0,49% | 0,53% | 0,16% | 0,56% | -0,45% | 0,01% |

(Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse 2014-2017 sowie ungeprüfte Halbjahresfinanzberichte 2016 und 2017 der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft)

^{**} Zur Berechnung der CIR werden für das jeweilige Geschäftsjahr die Betriebsaufwendungen durch die Betriebserträge dividiert.

| 2014: | 98,05% | (704 / 718 x 100) |
|-------------|---------|-------------------|
| 2015: | 110,65% | (748 / 676 x 100) |
| 1. HJ 2016: | 96,75% | (327 / 338 x 100) |
| 2016: | 99,87% | (778 / 779 x100) |
| 1. HJ 2017: | 93,04% | (334 / 359 x 100) |
| 2017: | 93,64% | (780 / 833 x 100) |

*** Zur Ermittlung der Kennzahl ROE wird der Jahresüberschuss durch das Eigenkapital dividiert. Beim ROE per 30.6. wird – für Vergleichszwecke – der Jahresüberschuss mit dem Faktor 2 multipliziert und anschließend durch das Eigenkapital dividiert.

| 2014: | 0,01% | (0,3 / 5.771 x 100) |
|-------------|--------|------------------------|
| 2015: | -0,45% | (-26 / 5.745 x 100) |
| 1. HJ 2016: | 0,56% | (16 / 5.761 x 100 x 2) |
| 2016: | 0,16% | (10 / 6.355 x 100) |
| 1. HJ 2017: | 0,53% | (17 / 6.372 x 100 x 2) |
| 2017: | 0,49% | (31 / 6.386 x 100) |

Das Betriebsergebnis hat sich von TEUR 1,5 in 2016 auf TEUR 52,8 im Geschäftsjahr 2017 verbessert. Das ist im Wesentlichen auf höhere Provisionserträge zurückzuführen, da im Geschäftsjahr 2017 – im Vergleich zum Vorjahr – einerseits mehr verkauft und andererseits weniger getilgt wurde.

Aufgrund des Anstiegs der Provisionserträge im Jahr 2017 sind auch die Betriebserträge im Vergleich zu 2016 gestiegen. Die Betriebserträge haben sich von TEUR 779,8 (Geschäftsjahr 2016) auf TEUR 833,2 erhöht. Seit 1.1.2017 wurde die Treuhandprovision auf 2,00 Basispunkte (0,02%) erhöht, zusätzlich wird jährlich eine "flat fee" iHv TEUR 9,1 pro Treugeber verrechnet.

Die erforderlichen Eigenmittel gem. Art 92 der CRR betragen per 31.12.2017 EUR 0,00. Seit 01.01.2014 ist die Unterlegung der erforderlichen Eigenmittel für die Emittentin nicht mehr verpflichtend, da die Hypo Wohnbaubank von der CRR ausgenommen ist.

Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen des Treugebers:

Die Darstellung der Vermögens- und Erfolgsstruktur zeigt folgendes Bild:

^{*} Eigene Berechnung

| in Mio. Euro | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 ****) | 2015 ****) | 2014 |
|--|---------|------------|---------|---------------------|---------------|---------|
| Bilanzsumme | 7.058 | 8.170 | 7.632 | 7.664 | 7.502 | 8.255 |
| Forderungen an Kunden nach Risikovorsorge | 5.346 | 5.154 | 5.214 | 5.224 | 5.290 | 5.367 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 3.187 | 3.734 | 3.474 | 3.349 | 2.899 | 2.812 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten*) | 2.101 | 2.686 | 3.006 | 3.052 | 2.931 | 3.896 |
| Eigenmittel gemäß CRR / BWG | 585 | 568 | 567 | 550 | 562 | 562 |
| davon Tier 1 | 519 | 502 | 505 | 478 | 480 | 449 |
| in Tsd. Euro | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 | 2015 ****) | 2014 |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge | 65.889 | 31.899 | 104.284 | 47.263 | 69.898 | 45.698 |
| Provisionsübersch uss | 26.367 | 13.337 | 26.338 | 14.007 | 26.980 | 25.572 |
| Handelsergebnis**) inkl. Ergebnis aus Sicherungszusam menhängen | 7.172 | 1.280 | -267 | -1.273 | 3.905 | -4.913 |
| Verwaltungsaufwa nd | -72.673 | -32.622 | -74.041 | -34.087 | -79.561 | -81.444 |
| Konzernergebnis vor Steuern | 22.015 | 10.491 | 38.262 | 24.775 | 67.289 | -18.485 |
| in Prozent | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 ****) | 2015 ****) | 2014 |
| Cost-Income- Ratio (CIR)***) | 67,20% | 66,65% | 70,53% | 67,54% | 65,90% | 69,35% |
| Eigenmittelquote | 16,34% | 15,82% | 15,38% | 14,31% | 14,30% | 13,52% |
| Return on Equity (ROE)***) | 4,11% | 1,96% | 6,85% | 4,44% | 4,03% | -4,00% |

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2014 - 2017 und ungeprüfte Halbjahresfinanzberichte 2016 und 2017 sowie teilweise eigene Berechnungen der Hypo Tirol Bank AG)

^{*)}Die Position "Verbriefte Verbindlichkeiten" aus der Tabelle "Vermögens- und Erfolgsstruktur" (oben) entspricht der Summe der Passiva-Bilanzpositionen "Verbriefte Verbindlichkeiten" und "Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at Fair Value" in den jeweiligen Konzernjahres- bzw. Halbjahresabschlüssen abzüglich den in der Position "Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at Fair Value" enthaltenen - zu Marktwerten bilanzierten - Ergänzungs- und Nachrangkapitalanleihen in Höhe von MEUR 91 per 31.12.2014, MEUR 92 per 31.12.2015, MEUR 100 per 30.06.2016. MEUR 61 per 31.12.2016, MEUR 47 per 30.06.2017 und MEUR 20 per 31.12.2017. Die Höhe der genannten - zu Marktwerten bilanzierten - Ergänzungs- und Nachrangkapitalanleihen ergibt sich aus den jeweiligen Konzernjahres- bzw. Halbjahresabschlüssen – Anhang (Note) "Finanzielle Verbindlichkeiten – designated at Fair Value" durch Addition der Positionen "Nachrangige Verbindlichkeiten" und "Ergänzungskapital" zuzüglich der aliquoten "Zinsabgrenzung".

^{**)} Die Position "Handelsergebnis" setzt sich aus den GuV-Rechnungspositionen "Handelsergebnis", "Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen" und "Ergebnis aus Finanzinstrumenten - at Fair Value through Profit or Loss" zusammen.

^{***)} Berechnung **Cost-Income-Ratio (CIR):** Verwaltungsaufwand geteilt durch die Summe der betrieblichen Erträge, bestehend aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis, Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen, sonstigem betrieblichen Ergebnis und Ergebnis aus assoziierten Unternehmen.

Das sonstige betriebliche Ergebnis setzt sich aus den GuV-Rechnungspositionen "Sonstige Erträge" und "Sonstige Aufwendungen" zusammen).

CIR per 31.12.2017
$$\frac{72.673}{76.542 + 26.367 + 344 + 5.360 + 1.468 + (-2.366) + 427} * 100 = 67,20\%$$
CIR per 30.06.2017:
$$\frac{32.622}{38.579 + 13.337 + 490 + 790 + (-4.357) + 107} * 100 = 66,65\%$$
CIR per 31.12.2016:
$$\frac{74.041}{85.559 + 26.338 + 54 + (-1.927) + 1.606 + (-6.894) + 238} * 100 = 70,53\%$$
CIR per 30.06.2016:
$$\frac{34.087}{43.589 + 14.007 + (-2.063) + 790 + (-5.981) + 126} * 100 = 67,54\%$$
CIR per 31.12.2015:
$$\frac{79.561}{96.294 + 26.980 + (-1.232) + 3.525 + 1.612 + (-5.651) + (-803)} * 100 = 65,90\%$$
CIR per 31.12.2014:
$$\frac{81.444}{99.425 + 25.572 + (-217) + (-5.015) + 319 + (-3.016) + 378} * 100 = 69,35\%$$

Diese Zahlenwerte sind gerundet und aus den geprüften Konzernabschlüsse 2014 - 2016 und ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 entnommen.

Berechnung **Return on Equity (ROE)** ab 2015: Konzernergebnis vor Steuern geteilt durch das Eigenkapital per 31.12. des Vorjahres abzüglich Ausschüttungen. Berechnung **Return on Equity (ROE)** bis inkl. 2014: Konzernergebnis vor Steuern geteilt durch das Kernkapital (Tier I) per 31.12. des Vorjahres.

ROE per 31.12.2017
$$\frac{22.015}{545.450 - 10.000} * 100 = 4,11\%$$
ROE per 30.06.2017:
$$\frac{10.491}{545.450 - 10.000} * 100 = 1,96\%$$
ROE per 31.12.2016:
$$\frac{38.262}{558.319 - 0} * 100 = 6,85\%$$
ROE per 30.06.2016:
$$\frac{24.775}{558.319 - 0} * 100 = 4,44\%$$
ROE per 31.12.2015:
$$\frac{20.243}{502.384 - 100} * 100 = 4,03\%$$
ROE per 31.12.2014:
$$\frac{-18.485}{462.055} * 100 = -4,00\%$$

Diese Zahlenwerte sind in TEUR und gerundet aus den geprüften Konzernabschlüsse 2014 - 2017 und ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 entnommen.

Zahlen entnommen aus dem geprüften Konzernabschluss 2016 bzw. dem Halbjahresfinanzbericht 2017. Die Hypo Tirol Bank AG wurde im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 Rechnungslegungs-Kontrollgesetz unterzogen. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Aufgrund der Prüfung wurden rückwirkend Korrekturen am Halbjahreskonzernabschluss zum 30. Juni 2016 vorgenommen. Die Änderungen im Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2016 resultieren daraus, dass Bewertungen, welche ursprünglich im ersten Halbjahr 2016 vorgenommen wurden, durch die geforderten Anpassungen aufgrund der Prüfung gemäß § 2 Abs. 1 Z. 2 Rechnungslegungs-Kontrollgesetz nachträglich dem Geschäftsjahr 2015 zugeordnet wurden.

Geprüfter Konzernjahresabschluss per 31.12.2017:

Das Konzernergebnis vor Steuern der Hypo Tirol Bank betrug im abgelaufenen Geschäftsjahr EUR 22,0 Mio. (Vorjahr: EUR 38,3 Mio.). Nach Abzug der Steuern von Einkommen und Ertrag in Höhe von EUR 3,0 Mio. (Vorjahr: EUR 11,8 Mio.) ergibt sich ein Ergebnis nach Steuern von EUR 19,0 Mio. (Vorjahr: EUR 26,5 Mio.). Ergebnis 2017 lag mit 22 Mio. Euro über den Planzahlen. Die Bilanzsumme blieb stabil bei 7,1 Mrd. Euro. Die Kernkapitalquote wurde um weitere 0,81 % verbessert, seit dem Jahr 2012 um insgesamt 5,01 %. Auch die Risikovorsorge im Kreditgeschäft konnte weiter reduziert werden - von 26,4 Mio. Euro im Jahr 2015 auf 10,7 Mio. Euro zum Bilanzstichtag 2017."

5. Im Abschnitt "I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS" werden in Punkt "B.10" die Angaben auf der Seite 25 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Entfällt; Die Jahresabschlüsse der Emittentin sowie des Treugebers zum 31.12.2014, 31.12.2015, 31.12.2016 und 31.12.2017 wurden mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen. Der Bestätigungsvermerk für den Konzernabschluss der Hypo Bank Tirol AG für das am 31.12.2014 endende Geschäftsjahr enthält jedoch folgenden Zusatz: "Ohne den Bestätigungsvermerk einzuschränken, weisen wir bezüglich der Entwicklungen im Zusammenhang mit der Pfandbriefbank (Österreich) AG bzw. der Heta Asset Resolution AG auf die Ausführungen des Vorstandes in den Erläuterungen zum Konzernabschluss hin". Der Bestätigungsvermerk für den Konzernabschluss der Hypo Bank Tirol AG für das am 31.12.2015 endende Geschäftsjahr enthält folgenden Zusatz: "Ohne den Bestätigungsvermerk einzuschränken, weisen wir bezüglich der Entwicklungen im Zusammenhang mit der HETA Asset Resolution AG bzw. der Pfandbriefbank (Österreich) AG auf die Ausführungen des Vorstandes auf den Seiten 60 ff. zu (78) Rückstellungen und den Seiten 81 ff. zu (92) Eventualverbindlichkeiten und Kreditrisiken in den Erläuterungen zum Konzernabschluss hin.""

6. Im Abschnitt "I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS" werden die Angaben in Punkt "C.7" auf der Seite 26 des Original-Prospekts durch folgende Angaben ersetzt:

"Dividendenpolitik der Emittentin:

Entfällt; Die Dividendenausschüttung unterliegt keinen etwaigen Beschränkungen. Für die Geschäftsjahre 2014 bis 2017 fanden keine Ausschüttungen statt.

Dividendenpolitik des Treugebers:

Für das Geschäftsjahr 2014 fand keine Ausschüttungen statt.

Für das Geschäftsjahr 2015 fand eine Ausschüttung in Höhe von 100 TEUR statt; dies entspricht einer Dividende pro Aktie (vor KeSt-Abzug) von EUR 0,04.

Für das Geschäftsjahr 2016 fand eine Ausschüttung in Höhe von EUR 10 Mio. statt; dies entspricht einer Dividende pro Aktie (vor KeSt-Abzug) von EUR 4,16 (periodisch).

Für das Geschäftsjahr 2017 fand eine Ausschüttung in Höhe von EUR 5 Mio. statt, dies entspricht einer Dividende pro Aktie (vor KeSt-Abzug) von EUR 2,08 (periodisch)."

7. Im Abschnitt "II. RISIKOFAKTOREN" wird der Risikofaktor "Risiko, dass die Eigenmittelquote für ein unabsehbares Ereignis nicht ausreichend ist" auf der Seite 53 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Der Treugeber verfügt konsolidiert im Konzern über eine Eigenmittelquote von 16,34% per 31.12.2017. Es ist aus heutiger Sicht unsicher, ob diese Quote für ein aus heutiger Sicht unabsehbares Ereignis ausreichend ist."

8. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "2.1" nach dem Passus "A-1220 Wien / Österreich, Wagramer Strasse 19:" auf der Seite 65 des Original-Prospekts folgende Angaben ergänzt:

"2017: vertreten durch Mag. Andrea Stippl und Mag. Wolfgang Tobisch"

9. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "3." die Angaben nach der Überschrift "Die Darstellung der Vermögens- und Erfolgsstruktur zeigt folgendes Bild:" auf den Seiten 66f des Original-Prospekts zur Gänze wie folgt ersetzt:

"VERMÖGENS- UND ERFOLGSSTRUKTUR (Beträge in TEUR)

| UGB | 2017 | 1. HJ 2017 | 2016 | 1.HJ 2016 | 2015 | 2014 |
|-------------------|-----------|------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Bilanzsumme | 2.502.264 | 2.643.131 | 2.780.962 | 2.803.884 | 2.993.468 | 3.171.262 |
| Bilanzielles EK * | 6.386 | 6.372 | 6.355 | 5.761 | 5.745 | 5.771 |
| Betriebsertrag | 833 | 359 | 779 | 338 | 676 | 718 |
| Betriebsaufwand | 780 | 334 | 778 | 327 | 748 | 704 |

| Betriebsergebnis | 53 | 25 | 1 | 11 | -72 | 14 |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| EGT | 48 | 20 | 18 | 16 | -20 | 6 |
| Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag | 31 | 17 | 10 | 16 | -26 | 0,3 |
| Bilanzverlust / Bilanzgewinn | 13 | 1 | -16 | -9 | -26 | 5 |
| Cost income ratio ** | 93,64% | 93,04% | 99,87% | 96,75% | 110,65% | 98,05% |
| BWG Eigenmittel | 6.349 | 6.352 | 6.342 | 5.740 | 5.740 | 5.765 |
| EM-Erfordernis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| ROE (Return on Equity) *** | 0,49% | 0,53% | 0,16% | 0,56% | -0,45% | 0,01% |

(Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse 2014-2017 sowie ungeprüfte Halbjahresfinanzberichte 2016 und 2017 der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft)

^{*} Eigene Berechnung ** Zur Berechnung der CIR werden für das jeweilige Geschäftsjahr die Betriebsaufwendungen durch die Betriebserträge dividiert.

| 2014: | 98,05% | (704 / 718 x 100) |
|-------------|---------|-------------------|
| 2015: | 110,65% | (748 / 676 x 100) |
| 1. HJ 2016: | 96,75% | (327 / 338 x 100) |
| 2016: | 99,87% | (778 / 779 x100) |
| 1. HJ 2017: | 93,04% | (334 / 359 x 100) |
| 2017: | 93,64% | (780 / 833 x 100) |

*** Zur Ermittlung der Kennzahl ROE wird der Jahresüberschuss durch das Eigenkapital dividiert. Beim ROE per 30.6. wird - für Vergleichszwecke - der Jahresüberschuss mit dem Faktor 2 multipliziert und anschließend durch das Eigenkapital dividiert.

| 2014: | 0,01% | (0,3 / 5.771 x 100) |
|-------------|--------|------------------------|
| 2015: | -0,45% | (-26 / 5.745 x 100) |
| 1. HJ 2016: | 0,56% | (16 / 5.761 x 100 x 2) |
| 2016: | 0,16% | (10 / 6.355 x 100) |
| 1. HJ 2017: | 0,53% | (17 / 6.372 x 100 x 2) |
| 2017: | 0.49% | (31 / 6.386 x 100) |

Gewinn und Verlustrechnung der Emittentin

| | 2017 | 1.HJ 2017 | 2016 | 1.HJ 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------|-------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Nettozinsertrag | 51.897,98 | 25.921,13 | 60.923,95 | 30.636,85 | 78.886,76 | 94.034,65 |
| Betriebserträge | 833.221,33 | 359.337,15 | 779.812,76 | 338.209,16 | 675.626,51 | 718.624,26 |
| Betriebsaufwend ungen | -780.454,53 | -334.482,67 | - 778.332,40 | - 327.347,61 | - 747.822,89 | - 704.515,46 |
| Betriebsergebnis | 52.766,80 | 24.854,48 | 1.480,36 | 10.861,55 | -72.196,38 | 14.108,80 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigke it | 47.766,80 | 19.854,48 | 17.920,26 | 16.104,05 | -19.824,88 | 6.008,80 |
| Jahresüberschu ss / Jahresfehlbetrag | 30.853,43 | 17.005,41 | 10.000,17 | 16.292,78 | -25.649,88 | 293,80 |
| Jahresgewinn / Jahresverlust | 29.353,43 | 17.005,41 | 9.500,17 | 16.292,78 | -25.649,88 | 5.278,80 |
| Bilanzverlust / Bilanzgewinn | 13.203,72 | 855,70 | -16.149,71 | -9.357,10 | -25.649,88 | 5.278,80 |

(Quelle: Eigene Darstellung der Emittentin gemäß den Jahresabschlüssen 2014 – 2017 sowie den ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 der Hypo-Wohnbaubank AG)

Das Betriebsergebnis hat sich von TEUR 1,5 in 2016 auf TEUR 52,8 im Geschäftsjahr 2017 verbessert. Das ist im Wesentlichen auf höhere Provisionserträge zurückzuführen, da im Geschäftsjahr 2017 – im Vergleich zum Vorjahr – einerseits mehr verkauft und andererseits weniger getilgt wurde).

Die erforderlichen Eigenmittel gem. Art 92 der CRR betragen per 31.12.2017 EUR 0,00. Seit 01.01.2014 ist die Unterlegung der erforderlichen Eigenmittel für die Emittentin nicht mehr verpflichtend, da die Hypo Wohnbaubank von der CRR ausgenommen ist."

10. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "5.1" die Angaben auf der Seite 68 des Original-Prospekts

"2014: EUR 231.208.000,00 2015: EUR 130.385.400,00 2016: EUR 171.129.800,00

Die Bilanzsumme betrug 2016 EUR 2.780.962.035,60, 2015 EUR 2.993.468.063,24 und 2014 EUR 3.171.262.182,68."

6

durch folgende Angaben ersetzt:

"2014: EUR 231.208.000,00 2015: EUR 130.385.400,00

2016: EUR 171.129.800,00

2017: EUR 182.889.000,00

Die Bilanzsumme betrug 2017 2.502.263.947,21, 2016 EUR 2.780.962.035,60, 2015 EUR 2.993.468.063,24 und 2014 EUR 3.171.262.182,68."

11. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "9.1" der erste und der zweite Absatz auf den Seiten 71 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Das Emissionsvolumen 2017 ist gegenüber dem Vorjahr gestiegen. Das Emissionsvolumen für das Jahr 2017 betrug EUR 182.889.000,00 (Emissionsvolumen 2016: EUR 171.129.800,00, Emissionsvolumen 2015: EUR 130.385.400,00; Emissionsvolumen 2014: EUR 231.208.000,00). Die Bilanzsumme betrug 2017 EUR: 2.502.263.947,21, 2016 EUR 2.780.962.035,60; 2015 EUR 2.993.468.063.24 und 2014 EUR 3.171.262.182.68. Ihre Erträge lukriert die Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft neben der Eigenmittelveranlagung ausschließlich aus der Treuhandprovisionierung der weitergeleiteten Mittel, die 1,75 Basispunkte (0,0175%) des aushaftenden Emissionsvolumens plus einer "flat fee" von EUR 72.800,00 (EUR 9,1 Tsd. pro Treugeber) beträgt. Aufgrund des Anstiegs der Provisionserträge im Jahr 2016 sind auch die Betriebserträge im Vergleich zu 2015 gestiegen. Seit 1.1.2017 wurde die Treuhandprovision auf 2,00 Basispunkte (0,02%) erhöht, zusätzlich wird jährlich eine "flat fee" iHv TEUR 9,1 pro Treugeber verrechnet."

12. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "9.2.1." die Angaben auf der Seite 71 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Das Betriebsergebnis hat sich von TEUR 1,5 in 2016 auf TEUR 52,8 im Geschäftsjahr 2017 verbessert. Das ist im Wesentlichen auf höhere Provisionserträge zurückzuführen, da im Geschäftsjahr 2017 – im Vergleich zum Vorjahr – einerseits mehr verkauft und andererseits weniger getilgt wurde.

Aufgrund des Anstiegs der Provisionserträge im Jahr 2017 sind auch die Betriebserträge im Vergleich zu 2016 gestiegen. Die Betriebserträge haben sich von TEUR 779,8 (Geschäftsjahr 2016) auf TEUR 833,2 erhöht. Seit 1.1.2017 wurde die Treuhandprovision auf 2,00 Basispunkte (0,02%) erhöht, zusätzlich wird jährlich eine "flat fee" iHv TEUR 9,1 pro Treugeber verrechnet."

13. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "10.1." die Angaben auf den Seiten 72ff des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Kapitalausstattung (in EUR)

| 10.1 | 31.12.2017 | 30.06.2017 | 31.12.2016 | 30.06.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|----------------------|------------------|------------------|
| Summe Verbindlichkeiten (kurzfristig) | 25.332.585,61 | 19.502.906,40 | 29.970.760,11 | 22.550.526,85 | 35.365.342,97 | 44.213.622,37 |
| Garantiert | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Besichert | 25.173.426,35 | 19.473.295,55 | 29.860.365,53 | 22.516.206,09 | 35.268.420,37 | 44.060.981,21 |
| nicht garantiert / nicht besichert | 159.159,26 | 29.610,85 | 110.394,58 | 34.320,76 | 96.922,60 | 152.641,16 |
| Summe Verbindlichkeiten (langfristig) | 2.470.224.060,98 | 2.617.074.890,05 | 2.744.327.631,09 | 2.775.367.420,9 6 | 2.952.242.459,01 | 3.121.242.713,55 |
| Garantiert | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Besichert | 2.470.224.060,98 | 2.617.074.890,05 | 2.744.327.631,09 | 2.775.367.420,9 6 | 2.952.242.459,01 | 3.121.242.713,55 |
| nicht garantiert / nicht besichert | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Summe Eigenkapital | 6.385.928,12 | 6.372.080,10 | 6.380.724,57 | 5.761.367,30 | 5.745.074,52 | 5.770.724,40 |
| a. Gezeichnetes Kapital | 5.110.000,00 | 5.110.000,00 | 5.110.000,00 | 5.110.000,00 | 5.110.000,00 | 5.110.000,00 |
| b. Kapitalrücklage | 600.000,00 | 600.000,00 | 600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| c. Gesetzliche Rücklagen | 139.115,00 | 137.615,00 | 139.115,00 | 137.115,00 | 137.615,00 | 137.115,00 |
| d. andere Rücklagen | 523.609,40 | 137.615,00 | 137.115,00 | 523.609,40 | 523.609,40 | 518.330,60 |
| e. Bilanzgewinn / Bilanzverlust | 13.203,72 | 855,70 | -16.149,71 | -9.357,10 | -25.649,88 | 5.278,80 |

(Quelle: Einzelne Zahlen wurden den geprüften Jahresabschlüssen 2014-2017 sowie den ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 der Emittentin entnommen und für Zwecke des Prospektes neu zusammengestellt)

Die in obiger Tabelle angegebenen Summen zum Kapital sind unter Berücksichtigung der gesetzlichen und anderer Rücklagen berechnet.

Seit dem zuletzt veröffentlichten Jahresabschluss kam es zu keinen wesentlichen Veränderungen der oben angeführten Zahlen.

Da die Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft ihre Mittel ausschließlich treuhändig aufnimmt und diese an ihre Aktionäre zur widmungsgemäßen Verwendung auf eigene Rechnung und Gefahr weitergibt, verfügt sie nur über geringe unterlegungspflichtige Aktiva.

Anrechenbare Eigenmittel

Anrechenbare Eigenmittel betrugen zum Stichtag 31.12.2017 EUR 6.349.846,45 (Vorjahr: EUR 6.342.123,15). Für Details sehen Sie bitte den geprüften Jahresfinanzbericht 2017 (S. 10).

Aus der Gegenüberstellung der operativen Erträge zu den Aufwendungen errechnet sich die Cost income ratio. Für Details sehen Sie bitte den geprüften Jahresfinanzbericht 2017 (S. 17).

Nettoverschuldung (in EUR)

| | 2017 | 1 HJ 2017 | 2016 | 1 HJ 2016 | 2015 | 2014 |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| A. Kassenbestand | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| B. Guthaben bei Zentralnotenbanken | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Forderungen Kreditinstitute (täglich fällig) | 444.018,36 | 402.432,50 | 364.083,63 | 278.239,67 | 274.482,61 | 192.386,07 |
| Forderungen Kreditinstitute (sonstige) | 2.498.695.954,26 | 2.639.619.382,16 | 2.777.489.720,20 | 2.801.511.414,57 | 2.991.237.277,91 | 3.169.043.237,68 |
| C. Wertpapierbestand | 2.403.832,19 | 2.407.466,04 | 2.402.516,92 | 1.915.266,83 | 1.831.613,56 | 1.995.214,13 |
| D. Liquidität (A) + (B) + (C) | 2.501.543.804,81 | 2.642.429.280,70 | 2.780.256.320,75 | 2.803.704.921,07 | 2.993.343.374,08 | 3.171.230.837,88 |
| E. Kurzfristige Forderungen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| F. Verbindlichkeiten Kreditinstitute (täglich fällig) | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| G. Verbindlichkeiten (nicht täglich fällig) | 25.173.426,35 | 19.473.295,55 | 29.860.365,53 | 22.516.206,09 | 35.268.420,37 | 44.060.981,21 |
| H. Andere kurzfristige Verbindlichkeiten | 159.159,26 | 29.610,85 | 110.394,58 | 34.320,76 | 96.922,60 | 152.641,16 |
| I. Kurzfristige Verbindlichkeiten (F) + (G) + (H) | 25.332.585,61 | 19.502.906,40 | 29.970.760,11 | 22.550.526,85 | 35.365.342,97 | 44.213.622,37 |
| J: Summe kurzfristiger Verschuldung (I) – (E) – (D) | -2.476.211.219,20 | -2.622.926.374,30 | -2.750.285.560,64 | -2.781.154.394,22 | -2.957.978.031,11 | -3.127.017.215,51 |
| K. Nicht kurzfristige Bankanleihen/ Darlehen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| L. Begebene Schuldverschreibun gen | 2.470.224.060,98 | 2.617.074.890,05 | 2.744.327.631,09 | 2.775.367.420,96 | 2.952.242.459,01 | 3.121.242.713,55 |
| M. Andere nicht kurzfristige Anleihen/Darlehen | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| N. Nicht kurzfristige Verbindlichkeiten | 2.470.224.060,96 | 2.617.074.890,05 | 2.744.327.631,09 | 2.775.367.420,96 | 2.952.242.459,01 | 3.121.242.713,55 |
| O. Summe Verschuldung (J) + (N) | -5.987.158,22 | -5.851.484,25 | -5.957.929,55 | -5.786.973,26 | -5.735.572,10 | -5.744.501,96 |

(Quelle: Eigene Darstellung der Emittentin gemäß den Jahresfinanzberichten 2014 – 2017 und den Halbjahresfinanzberichten zum 30.06.2016 und 30.06.2017)

Die Emittentin verfügt über keinerlei Eventualverbindlichkeiten. Die Emittentin erklärt, dass sich seit dem 31.12.2017 keine wesentlichen Veränderungen bei den oben dargestellten Posten ergeben haben.

Die in diesem Punkt 10.1. dargestellten Finanzdaten wurden teilweise gemäß den Bestimmungen des BWG (insbesondere Anlage 2 zu § 43 BWG), den Bestimmungen der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 sowie den Bestimmungen des UGB erstellt."

- 14. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden am Ende von Punkt "10.2." folgende Angaben auf der Seite 75 des Original-Prospekts eingefügt:
 - "Zu Geldflussrechnung für das Jahr 2017 sehen Sie bitte Anlage 1 des Anhangs ./3.
 - Zu Eigenkapitalveränderungsrechnungen für das Jahr 2017 sehen Sie bitte Anlage 2 des Anhangs ./3."
- 15. Im Abschnitt "III. EMITTENBESCHREIBUNG" wird in Punkt "10.3." die Tabelle auf der Seite 75f des Original-Prospekts durch folgende Tabelle ersetzt:

"

FINANZIERUNGSSTRUKTUR per 31.12.2017 (in TEUR)

| | täglich fällig bzw. ohne Laufzeit | bis 3 Monate | 3 Monate bis 1 Jahr | 1 Jahr bis 5 Jahre | mehr als 5 Jahre |
|--|---|--------------|---------------------|-----------------------|------------------|
| Forderungen gegenüber Kreditinstituten | 26.483 | 67.986 | 126.487 | 808.898 | 1.472.410 |
| Forderungen gegenüber Kunden | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 31.903 | 67.530 | 126.237 | 805.494 | 1.471.100 |
| Handelspassiva | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Nachrangkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

(Quelle: Eigene Berechnungen der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft)

"

16. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "20.1." der erste und der zweite Absatz auf der Seite 87 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Die nach den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung aufgestellten und geprüften Jahresabschlüsse wurden mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen und können auf der Homepage der Emittentin wie im Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit b) bis d) und g) dieses Abschnitts angegeben, eingesehen werden.

Die geprüften Geldfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen der Emittentin wurden ordnungsgemäß auf Grundlage der oben genannten Jahresabschlüsse erstellt, vom Abschlussprüfer der Emittentin geprüft und sind diesem Prospekt als Anhang 1 (2014-2016) und Anhang 3 (2017) angefügt."

17. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "20.3." die Angaben auf der Seite 87 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Die Emittentin erstellt ihre Jahresabschlüsse nach den österreichischen Grundsätzen ordnungsgemäßer Buchführung (UGB, BWG). Die Jahresabschlüsse der Emittentin wurden unter Einbeziehung der Buchführung geprüft und mit einem unbeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die Jahresabschlüsse der Emittentin sind auf der Homepage wie im Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit b) bis d) und g) dieses Abschnitts angegeben, veröffentlicht."

18. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "20.4.1." der zweite und der dritte Absatz auf der Seite 87 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Die Wortlaute der Bestätigungsvermerke sind in den Jahresabschlüssen der Emittentin wiedergegeben und auf der Homepage der Emittentin wie im Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit b) bis d) und g) dieses Abschnitts angegeben, veröffentlicht.

Die Geldfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen der Emittentin wurden ordnungsgemäß auf Grundlage der geprüften Jahresabschlüsse erstellt und vom Abschlussprüfer der Emittentin geprüft. Die Geldfluss- und Eigenkapitalveränderungsrechnungen sind diesem Prospekt als Anhang 1 (2014-2016) und Anhang 3 (2017) angefügt und wurden bei der FMA hinterlegt."

19. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "20.5." der erste Absatz auf der Seite 88 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

- "Nach der Billigung des Prospekts hat die Emittentin einen Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2017 zum 31.12.2017 veröffentlicht, dieser wurde am 29.03.2018 von der ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen."
- 20. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" werden in Punkt "20.7." die Angaben auf der Seite 88 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:
 - "Die Dividendenausschüttung unterliegt keinen etwaigen Beschränkungen. Für die Geschäftsjahre 2014 bis 2017 fanden keine Ausschüttungen statt."
- 21. Im Abschnitt "III. EMITTENTENBESCHREIBUNG" wird in Punkt "24." ein neuer Aufzählungspunkt auf der Seite 98 des Original-Prospekts wie folgt eingefügt:
 - "g) JAHRESBERICHT ZUM 31.12.2017 DER HYPO-WOHNBAUBANK AKTIENGESELLSCHAFT abrufbar unter
 - http://www.hypo-wohnbaubank.at/pdf/Jahresfinanzbericht 2017 WBB.pdf"
- 22. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "2.1." nach dem zweiten Absatz auf der Seite 100 des Original-Prospekts folgende Angaben ergänzt:
 - "Weiters hat die ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. den Konzernabschluss der Hypo Tirol Bank AG für das Geschäftsjahr 2017 zum 31.12.2017 durch Mag. Wolfgang Tobisch und Mag. Andrea Stippl als Wirtschaftsprüfer in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards und den nach § 59a BWG anzuwendenden bank- und unternehmensrechtlichen Vorschriften geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen."
- 23. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "3." die Angaben nach der Überschrift "Die Darstellung der Vermögens- und Erfolgsstruktur zeigt folgendes Bild:" auf den Seiten 101f des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

30.06.2016 2015 in Mio. Euro 2017 30.06.2017 2016 2014 7.058 8.170 Bilanzsumme 7.632 7.664 7.502 8.255 Forderungen an Kunden nach 5.346 5.154 5.214 5.224 5.290 5.367 Risikovorsorge Verbindlichkeiten gegenüber 3.187 3.734 3.474 3.349 2.899 2.812 Kunden Verbriefte Verbindlichkeiten* 2.101 2.686 3.006 3.052 2.931 3.896 Eigenmittel gemäß CRR / 585 568 567 550 562 562 BWG davon Tier 1 519 502 505 478 480 449 30.06.2016 2015 in Tsd. Euro 2017 30.06.2017 2016 2014 Zinsüberschuss nach 65.889 31.899 104.284 47.263 69.898 45.698 Risikovorsorge Provisionsübersch 13.337 26.338 14.007 25.572 26.367 26.980 Handelsergebnis*) inkl. Ergebnis 1.280 -267 3.905 aus 7.172 -1.273-4.913Sicherungszusam menhängen Verwaltungsaufwa -72.673 -32.622 -74.041 -34.087 -79.561 -81.444 nd Konzernergebnis 22.015 10.491 38.262 24.775 67.289 -18.485 vor Steuern 30.06.2016 2015 in Prozent 2017 30.06.2017 2016 2014 Cost-Income-67,20% 66,65% 70,53% 67,54% 65,90% 69,35% Ratio (CIR)***) Eigenmittelquote 16,34% 15,82% 15,38% 14,31% 14,30% 13,52% Return on Equity 4,11% 1,96% 6,85% 4,44% 4,03% -4,00% (ROE)***)

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2014 - 2017 und ungeprüfte Halbjahresfinanzberichte 2016 und 2017 sowie teilweise eigene Berechnungen der Hypo Tirol Bank AG)

^{*)}Die Position "Verbriefte Verbindlichkeiten" aus der Tabelle "Vermögens- und Erfolgsstruktur" (oben) entspricht der Summe der Passiva-Bilanzpositionen "Verbriefte Verbindlichkeiten" und "Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at Fair Value" in den jeweiligen Konzernjahres- bzw. Halbjahresabschlüssen abzüglich den in der Position "Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at Fair Value" enthaltenen - zu Marktwerten bilanzierten - Ergänzungs- und Nachrangkapitalanleihen in Höhe von MEUR 91 per 31.12.2014, MEUR 92 per 31.12.2015, MEUR 100 per 30.06.2016. MEUR 61 per 31.12.2016, MEUR 47 per 30.06.2017 und MEUR 20 per 31.12.2017. Die Höhe der genannten - zu Marktwerten bilanzierten - Ergänzungs- und Nachrangkapitalanleihen ergibt sich aus den jeweiligen Konzernjahres- bzw. Halbjahresabschlüssen – Anhang (Note) "Finanzielle Verbindlichkeiten – designated at Fair Value" durch Addition der Positionen "Nachrangige Verbindlichkeiten" und "Ergänzungskapital" zuzüglich der aliquoten "Zinsabgrenzung".

^{**)} Die Position "Handelsergebnis" setzt sich aus den GuV-Rechnungspositionen "Handelsergebnis", "Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen" und "Ergebnis aus Finanzinstrumenten - at Fair Value through Profit or Loss" zusammen.

^{***)} Berechnung **Cost-Income-Ratio (CIR):** Verwaltungsaufwand geteilt durch die Summe der betrieblichen Erträge, bestehend aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis, Ergebnis aus Sicherungszusammenhängen, sonstigem betrieblichen Ergebnis und Ergebnis aus assoziierten Unternehmen.

Das sonstige betriebliche Ergebnis setzt sich aus den GuV-Rechnungspositionen "Sonstige Erträge" und "Sonstige Aufwendungen" zusammen).

CIR per 31.12.2017
$$\frac{72.673}{76.542 + 26.367 + 344 + 5.360 + 1.468 + (-2.366) + 427} * 100 = 67,20\%$$
CIR per 30.06.2017:
$$\frac{32.622}{38.579 + 13.337 + 490 + 790 + (-4.357) + 107} * 100 = 66,65\%$$
CIR per 31.12.2016:
$$\frac{74.041}{85.559 + 26.338 + 54 + (-1.927) + 1.606 + (-6.894) + 238} * 100 = 70,53\%$$
CIR per 30.06.2016:
$$\frac{34.087}{43.589 + 14.007 + (-2.063) + 790 + (-5.981) + 126} * 100 = 67,54\%$$
CIR per 31.12.2015:
$$\frac{79.561}{96.294 + 26.980 + (-1.232) + 3.525 + 1.612 + (-5.651) + (-803)} * 100 = 65,90\%$$
CIR per 31.12.2014:
$$\frac{81.444}{99.425 + 25.572 + (-217) + (-5.015) + 319 + (-3.016) + 378} * 100 = 69,35\%$$

Diese Zahlenwerte sind gerundet und aus den geprüften Konzernabschlüsse 2014 - 2016 und ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 entnommen.

Berechnung **Return on Equity (ROE)** ab 2015: Konzernergebnis vor Steuern geteilt durch das Eigenkapital per 31.12. des Vorjahres abzüglich Ausschüttungen. Berechnung **Return on Equity (ROE)** bis inkl. 2014: Konzernergebnis vor Steuern geteilt durch das Kernkapital (Tier I) per 31.12. des Vorjahres.

ROE per 31.12.2017
$$\frac{22.015}{545.450 - 10.000} * 100 = 4,11\%$$
ROE per 30.06.2017:
$$\frac{38.262}{558.319 - 0} * 100 = 6,85\%$$
ROE per 30.06.2016:
$$\frac{24.775}{558.319 - 0} * 100 = 4,44\%$$
ROE per 31.12.2015:
$$\frac{20.243}{502.384 - 100} * 100 = 4,03\%$$
ROE per 31.12.2014:
$$\frac{-18.485}{462.055} * 100 = -4,00\%$$

Diese Zahlenwerte sind in TEUR und gerundet aus den geprüften Konzernabschlüsse 2014 - 2017 und ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 entnommen.

****) Zahlen entnommen aus dem geprüften Konzernabschluss 2016 bzw. dem ungeprüften Halbjahresfinanzbericht 2017. Die Hypo Tirol Bank AG wurde im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 Rechnungslegungs-Kontrollgesetz unterzogen. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Aufgrund der Prüfung wurden rückwirkend Korrekturen am Halbjahreskonzernabschluss zum 30. Juni 2016 vorgenommen. Die Änderungen im Halbjahresfinanzbericht zum 30. Juni 2016 resultieren daraus, dass Bewertungen, welche ursprünglich im ersten Halbjahr 2016 vorgenommen wurden, durch die geforderten Anpassungen aufgrund der Prüfung gemäß § 2 Abs. 1 Z. 2 Rechnungslegungs-Kontrollgesetz nachträglich dem Geschäftsjahr 2015 zugeordnet wurden.

Zu wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage und im Betriebsergebnis des Treugebers Sehen Sie den Punkt IV.9.2.2. unten."

24. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden die Angaben in Punkt "9.1." auf der Seite 113 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Das Konzernergebnis vor Steuern der Hypo Tirol Bank betrug im abgelaufenen Geschäftsjahr EUR 22,0 Mio. (Vorjahr: EUR 38,3 Mio.). Nach Abzug der Steuern von Einkommen und Ertrag in Höhe von EUR 3,0 Mio. (Vorjahr: EUR 11,8 Mio.) ergibt sich ein Ergebnis nach Steuern von EUR 19,0 Mio. (Vorjahr: EUR 26,5 Mio.). Ergebnis 2017 lag mit 22 Mio. Euro über den Planzahlen. Die Bilanzsumme blieb stabil bei 7,1 Mrd. Euro. Die Kernkapitalquote wurde um weitere 0,81 %

verbessert, seit dem Jahr 2012 um insgesamt 5,01 %. Auch die Risikovorsorge im Kreditgeschäft konnte weiter reduziert werden - von 26,4 Mio. Euro im Jahr 2015 auf 10,7 Mio. Euro zum Bilanzstichtag 2017.

Zu wesentlichen Änderungen in der Finanzlage und im Betriebsergebnis des Treugebers Sehen Sie den Punkt IV.9.2.2. unten.

Übersicht über die Änderung der Finanzlage:

| in Mio. Euro | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 | 2015 | 2014 |
|---|-----------|------------|-----------|------------|--------|---------|
| Bilanzsumme | 7.058 | 8.170 | 7.632 | 7.664 | 7.502 | 8.255 |
| | | | | | | |
| in Tsd. Euro | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 | 2015 | 2014 |
| Zinsüberschuss nach Risikovorsorge | 65.889 | 31.899 | 104.284 | 47.263 | 69.898 | 45.698 |
| Provisionsüberschuss | 26.367 | 13.337 | 26.338 | 14.007 | 26.980 | 25.572 |
| Operatives Ergebnis vor Veränderung des eigenen Bonitätsrisikos | 22.015 *) | 10.491 *) | 38.262 *) | 24.775 *) | 20.243 | -2.105 |
| Konzernergebnis vor Steuern | 22.015 | 10.491 | 38.262 | 24.775 | 67.289 | -18.485 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 19.011 | 8.671 | 26.464 | 22.807 | 57.642 | -25.752 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2014 - 2017 und ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 der Hypo Tirol Bank AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)"

- *) Die Hypo Tirol Bank AG macht gemäß IFRS 9.7.1.2 von dem Wahlrecht Gebrauch, bereits für Geschäftsjahre, die vor dem 1. Jänner 2018 beginnen, die Vorschriften zur Darstellung der Gewinne und Verluste aus dem eigenen Bonitätsrisiko von finanziellen Verbindlichkeiten, die als zum beizulegenden Zeitwert bewertet designiert sind, bereits ab dem 1. Jänner 2016 im sonstigen Ergebnis auszuweisen. Die übrigen Vorschriften des IFRS 9 werden nicht vorzeitig angewendet."
- 25. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden am Anfang von Punkt "9.2.2." auf der Seite 114 des Original-Prospekts folgende Angaben ergänzt:
 - "Zu geprüftem Konzernjahresabschluss per 31.12.2017 siehe den ersten Absatz in Punkt IV.9.1.."
- 26. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "10.1." die Angaben nach der Überschrift "Darstellung Eigenkapital:" auf den Seiten 117ff des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"

| in Tsd. Euro | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 | 2015 | 2014 |
|--|---------|------------|---------|------------|---------|---------|
| Gezeichnetes Kapital | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Kapitalrücklagen | 311.233 | 311.233 | 311.233 | 311.233 | 311.233 | 311.233 |
| AFS-Rücklage nach Steuern | 12.990 | 11.000 | 13.104 | 13.234 | 11.578 | 12.507 |
| versicherungsmathematische Gewinne/Verluste | -4.432 | -4.572 | -4.572 | -3.822 | -3.822 | -3.981 |
| Bonitätsinduzierte Fair-Value Änderung Eigene | | | | | | |
| Verbindlichkeiten | 13.749 | 16.923 | 23.831 | 35.978 | 0 | 0 |
| Gewinnrücklagen, | | | | | | |
| Konzerngewinn/-verlust | 160.865 | 160.525 | 151.854 | 153.178 | 189.330 | 132.625 |
| Eigenkapital | 544.405 | 545.109 | 545.450 | 559.801 | 558.319 | 502.384 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2014 - 2017 und den ungeprüften Halbjahresfinanzberichte 2016 und 2017 der HYPO TIROL BANK AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG hat sich dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)

Eigenkapitalveränderungsrechnung

| in Tsd Euro | Gezeich- netes Kapital | Kapital- rücklagen | Available- for-Sale- Rücklagen | Versicherungs- mathematische Gewinne/Verlus -te nach Steuern | Kumulierte Ergebnisse | Summe Eigen- kapital |
|---------------------------------|------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|--|--------------------------|----------------------------|
| Stand 01.01.2014 | 50.000 | 311.233 | -245 | -1.569 | 186.163 | 545.582 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | -25.752 | -25.752 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 12.752 | -2.412 | 0 | 10.340 |
| Gesamtergebnis 2014 | 0 | 0 | 12.752 | -2.412 | -25.752 | -15.412 |
| sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 214 | 214 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | -28.000 | -28.000 |
| Stand 31.12.2014 | 50.000 | 311.233 | 12.507 | -3.981 | 132.625 | 502.384 |
| in Tsd Euro | Gezeich- netes Kapital | Kapital- rücklagen | Available- for-Sale- Rücklagen | Versicherungs- mathematische Gewinne/Verlus -te nach Steuern | Kumulierte Ergebnisse | Summe Eigen- kapital |
| Stand 01.01.2015 | 50.000 | 311.233 | 12.507 | -3.981 | 132.625 | 502.384 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 57.642 | 57.642 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | -929 | 159 | 0 | -770 |
| Gesamtergebnis 2015 | 0 | 0 | -929 | 159 | 57.642 | 56.872 |
| sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | -937 | -937 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2015 angepasst | 50.000 | 311.233 | 11.578 | -3.822 | 189.330 | 558.319 |

| in Tsd Euro | Gezeich- netes Kapital | Kapital- rücklagen | Available- for-Sale- Rücklagen | Versicherungs- mathematische Gewinne/Verlus- te nach Steuern | Bonitätsinduzierte Fair Value Änderung Eigene Verbindlichkeiten | Kumulierte Ergebnisse | Summe Eigen- kapital |
|--|------------------------------|-----------------------|--------------------------------------|---|--|--------------------------|----------------------------|
| Stand 01.01.2016 angepasst | 50.000 | 311.233 | 11.578 | -3.822 | 0 | 189.330 | 558.319 |
| vorzeitige Anwendung IFRS 9.7.1.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58.959 | -58.959 | 0 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.807 | 22.807 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 1.656 | 0 | -22.981 | 0 | -21.325 |
| Gesamtergebnis 30.06.2016 angepasst | 0 | 0 | 1.656 | 0 | -22.981 | 22.807 | 1.482 |
| sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung im Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 30.06.2016 angepasst | 50.000 | 311.233 | 13.234 | -3.822 | 35.978 | 153.178 | 559.801 |

| in Ted Euro | | | Available- | Versicherungs- mathematische | Bonitätsinduzier te Fair Value Änderung | Kumuliert | |
|--|------------------------------|---------------------------|--|--|--|----------------------------------|----------------------------|
| in Tsd Euro | Gezeich -netes Kapital | Kapital- rücklage n | for-Sale- Rücklage n | Gewinne/Verlu s-te nach Steuern | Eigene Verbindlichkeite n | e Ergebniss e | Summe Eigen- kapital |
| Stand 01.01.2016 angepasst | 50.000 | 311.233 | 11.578 | -3.822 | 0 | 189.330 | 558.319 |
| vorzeitige Anwendung IFRS | | | | | | 1001000 | |
| 9.7.1.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58.959 | -58.959 | 0 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.807 | 22.807 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 1.656 | 0 | -22.981 | 0 | -21.325 |
| Gesamtergebnis 30.06.2016 angepasst | 0 | 0 | 1.656 | 0 | -22.981 | 22.807 | 1.482 |
| sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Veränderung im Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 30.06.2016 angepasst | 50.000 | 311.233 | 13.234 | -3.822 | 35.978 | 153.178 | 559.801 |
| in Tsd Euro | Gezeich -netes Kapital | Kapital- rücklage n | Available- for-Sale- Rücklage n | Versicherungs- mathematische Gewinne/Verlu s-te nach Steuern | Bonitätsinduzier te Fair Value Änderung Eigene Verbindlichkeite n | Kumuliert e Ergebniss e | Summe Eigen- kapital |
| Stand 01.01.2016 angepasst | 50.000 | 311.233 | 11.578 | -3.822 | 0 | 189.330 | 558.319 |
| vorzeitige Anwendung IFRS 9.7.1.2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58.959 | -58.959 | 0 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 26.464 | 26.464 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 1.526 | -750 | -35.128 | 0 | -34.352 |
| Gesamtergebnis 2016 | 0 | 0 | 1.526 | -750 | -35.128 | 26.464 | -7.888 |
| sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -100 | -100 |
| Veränderung im Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4.881 | -4.881 |
| Stand 31.12.2016 | 50.000 | 311.233 | 13.104 | -4.572 | 23.831 | 151.854 | 545.450 |
| in Tsd Euro | Gezeich -netes Kapital | Kapital- rücklage n | Available- for-Sale- Rücklage n | Versicherungs- mathematische Gewinne/Verlu s-te nach Steuern | Bonitätsinduzier te Fair Value Änderung Eigene Verbindlichkeite n | Kumuliert e Ergebniss e | Summe Eigen- kapital |
| Stand 01.01.2017 | 50.000 | 311.233 | 13.104 | -4.572 | 23.831 | 151.854 | 545.450 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8.671 | 8.671 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | -2.104 | 0 | -6.908 | 0 | -9.012 |
| Gesamtergebnis 30.06.2017 | 0 | 0 | -2.104 | 0 | -6.908 | 8.671 | -341 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| sonstige Anpassungen | 50,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 545.400 |
| Stand 30.06.2017 | 50.000 | 311.233 | 11.000 | -4.572 | 16.923 Bonitätsinduzier | 160.525 | 545.109 |
| in Tsd Euro | Gezeich -netes Kapital | Kapital- rücklage n | Available- for-Sale- Rücklage n | Versicherungs- mathematische Gewinne/Verlu s-te nach Steuern | te Fair Value Änderung Eigene Verbindlichkeite | Kumuliert e Ergebniss e | Summe Eigen- kapital |
| Stand 30.06.2017 | 50.000 | 311.233 | 11.000 | -4.572 | 16.923 | 160.525 | 545.109 |
| Konzernergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 10.340 | 10.340 |
| Sonstiges Ergebnis nach Steuern | 0 | 0 | 1.990 | 140 | -3.174 | 0 | -1.044 |
| Gesamtergebnis 30.06.2017 | 0 | 0 | 1.990 | 0 | -3.174 | 10.340 | 9.156 |
| Ausschüttungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -10.000 | -10.000 |
| sonstige Anpassungen | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Stand 31.12.2017 | 50.000 | 311.233 | 12.990 | -4.432 | 13.749 | 160.865 | 544.405 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2014 - 2017 und den ungeprüften Halbjahresfinanzberichte 2016 und 2017 der Hypo Tirol Bank AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG hat sich dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)

Das Eigenkapital des Treugebers beträgt zum 31.12.2017 TEUR 544.405 (gemäß geprüftem Konzernabschluss 2017), zum 31.12.2016 TEUR 545.450 (gemäß geprüftem Konzernabschluss 2016), zum 31.12.2015 TEUR 558.319 (gemäß geprüftem Konzernabschluss 2016) und zum 31.12.2014 TEUR 502.384 (gemäß geprüftem Konzernabschluss 2014).

Konsolidierte Eigenmittel gemäß CRR/CRD IV

| in Tsd EUR | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 | 2015 | 2014 |
|---|---------|------------|---------|------------|---------|---------|
| Als hartes Kernkapital | - | 0010012011 | 2010 | 00:00:20:0 | 2010 | 2011 |
| anrechenbare Kapitalinstrumente | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 | 50.000 |
| Einbehaltene Gewinne | 151.217 | 137.207 | 137.207 | 181.031 | 183.854 | 127.977 |
| Kumuliertes sonstiges Ergebnis | 22.307 | 23.351 | 32.363 | 8.520 | 6.865 | 8.527 |
| Sonstige Rücklagen | 311.233 | 311.233 | 311.233 | 311.233 | 311.233 | 311.233 |
| Aufgrund von Abzugs- und Korrekturposten verzunehmende | | | | | | |
| Anpassungen am harten Kernkapital | -13.773 | -17.343 | -24.251 | -70.479 | -70.479 | -47.533 |
| Geschäfts- oder Firmenwert | -6 | -76 | -76 | -152 | -152 | -259 |
| Sonstige immaterielle | 0 | , , | ,,, | 102 | 102 | 200 |
| Vermögenswerte | -1.887 | -2.233 | -1.773 | -2.017 | -1.289 | -1.220 |
| Von den Posten des zusätzlichen | 1.001 | 2.200 | | 2.017 | 1.200 | 11220 |
| Kernkapitals in Abzug zu | | | | | | |
| bringende Posten, die das | | | | | | |
| zusätzliche Kernkapital | | | | | | |
| überschreiten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sonstige Übergangsanpassungen | | | | | | |
| am harten Kernkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Hartes Kernkapital | 519.091 | 502.140 | 504.703 | 478.136 | 480.032 | 448.725 |
| Sonstige Übergangsanpassungen | | | | | | |
| am zusätzlichen Kernkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Von den Posten des zusätzlichen | | | | | | |
| Kernkapitals in Abzug zu | | | | | | |
| bringende Posten, die das | | | | | | |
| zusätzliche Kernkapital | | | | | | |
| überschreiten | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zusätzliches Kernkapital | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Als Ergänzungskapital | | | | | | |
| anrechenbare Kapitalinstrumente | | | | | | |
| und nachrangige Darlehen | 65.550 | 65.976 | 62.207 | 71.436 | 82.098 | 112.856 |
| Ergänzungskapital | 65.550 | 65.976 | 62.207 | 71.436 | 82.098 | 112.856 |
| Eigenmittel | 584.641 | 568.116 | 566.910 | 549.572 | 562.130 | 561.580 |
| | | | | | | |
| Eigenmittelerfordernis für | | | | | | |
| Kreditrisiko | 267.166 | 268.103 | 275.239 | 286.686 | 294.157 | 311.456 |
| Eigenmittelerfordernis für | | | | | | |
| Marktrisiko | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Eigenmittelerfordernis für CVA- | | | | | | |
| Risiko | 886 | 1.101 | 1.510 | 1.936 | 1.621 | 1.016 |
| Eigenmittelerfordernis für | | 400= | 400== | 40.00 | 40.000 | 40045 |
| operationelles Risiko | 18.119 | 18.055 | 18.055 | 18.620 | 18.620 | 19.919 |
| Eigenmittelerfordernis gesamt | 286.171 | 287.259 | 294.804 | 307.242 | 314.398 | 332.391 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf dem geprüften Konzernabschluss 2017, 2016, 2015 sowie 2014 und den ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 der Hypo Tirol Bank AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und

30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG hat sich dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)

Aufgrund der verpflichtenden Anwendung der CRR ab 01.01.2014 haben sich die Berechnung und der Ausweis der Eigenmittel geändert. Ein Vergleich mit den Vorperioden ist daher nicht zweckmäßig.

Die anrechenbaren Eigenmittel gemäß CRR/CRD IV betragen zum 31.12.2017 TEUR 584.641 und stehen den erforderlichen Eigenmitteln gemäß CRR/CRD IV in Höhe von TEUR 286.171 gegenüber. Es besteht somit zum 31.12.2017 ein Eigenmittelüberhang von TEUR 298.470. Die Eigenmittelquote gemäß CRR/CRD IV beträgt zum 31.12.2017 16,34%. Die Hypo Tirol Bank AG erfüllt damit im Konzern die Eigenmittelvorschriften des Bankwesengesetzes.

Die anrechenbaren Eigenmittel gemäß CRR/CRD IV betragen zum 30.06.2017 TEUR 568.116 und stehen den erforderlichen Eigenmitteln gemäß CRR/CRD IV in Höhe von TEUR 287.259 gegenüber. Es besteht somit zum 30.06.2017 ein Eigenmittelüberhang von TEUR 280.857. Die Eigenmittelquote gemäß CRR/CRD IV beträgt zum 30.06.2017 15,82 %. Die Hypo Tirol Bank AG erfüllt damit im Konzern die Eigenmittelvorschriften des Bankwesengesetzes.

Die anrechenbaren Eigenmittel gemäß CRR/CRD IV betragen zum 31.12.2016 TEUR 566.910 und stehen den erforderlichen Eigenmitteln gemäß CRR/CRD IV in Höhe von TEUR 294.804 gegenüber. Es besteht somit zum 31.12.2016 ein Eigenmittelüberhang von TEUR 272.106. Die Eigenmittelquote gemäß CRR/CRD IV beträgt zum 31.12.2016 15,38 %. Die Hypo Tirol Bank AG erfüllt damit im Konzern die Eigenmittelvorschriften des Bankwesengesetzes.

Die anrechenbaren Eigenmittel gemäß CRR/CRD IV betragen zum 30.06.2016 TEUR 549.572 und stehen den erforderlichen Eigenmitteln gemäß CRR/CRD IV in Höhe von TEUR 307.242 gegenüber. Es besteht somit zum 30.06.2016 ein Eigenmittelüberhang von TEUR 242.330. Die Eigenmittelquote gemäß CRR/CRD IV beträgt zum 30.06.2016 14,31 %. Die Hypo Tirol Bank AG erfüllt damit im Konzern die Eigenmittelvorschriften des Bankwesengesetzes.

Die anrechenbaren Eigenmittel gemäß CRR/CRD IV betragen zum 31.12.2015 TEUR 562.130 und stehen den erforderlichen Eigenmitteln gemäß CRR/CRD IV in Höhe von TEUR 314.398 gegenüber. Es besteht somit zum 31.12.2015 ein Eigenmittelüberhang von TEUR 247.732. Die Eigenmittelquote gemäß CRR/CRD IV beträgt zum Bilanzstichtag 31.12.2015 14,30 %. Die Hypo Tirol Bank AG erfüllt damit im Konzern die Eigenmittelvorschriften des Bankwesengesetzes."

27. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "10.2." die Tabellen einschließlich der Angaben zur Quelle auf den Seiten 120f des Original-Prospekts durch folgende Tabellen einschließlich neuer Angaben zur Quelle wie folgt ersetzt:

| in Tsd Euro | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--|---------|---------|---------|---------|
| Konzernergebnis nach Steuern | 19.011 | 26.464 | 57.642 | -25.752 |
| Ronzernergebnis nach Steuern | 19.011 | 20.404 | 37.042 | -23.732 |
| Abschreibung/Zuschreibung auf Sach-, Anlage- und Umlaufvermögen | 6.565 | 12.857 | 7.433 | 10.793 |
| Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen | -47.626 | -96.151 | -99.245 | 36.259 |
| Ergebnisse aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen | 2.014 | -6.410 | -6.066 | -3.294 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -3.004 | -10.274 | -9.097 | -7.267 |
| Korrektur Zinsüberschuss | -72.994 | -82.951 | -92.366 | -99.475 |
| Gewinne von assoziierten Unternehmen | 427 | 238 | -803 | 0 |
| Unrealisierte Fremdwährungsgewinne und -verluste | -16.975 | 2.803 | 38.560 | 28.935 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 97.822 | -22.481 | 124.995 | 167.676 |
| Forderungen an Kunden | -61.937 | 131.023 | 139.148 | 204.031 |
| Positive Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 410 | -4.845 | -2.440 | -1.009 |
| Handelsaktiva, Derivate sowie finanzielle Vermögenswerte at Fair Value | 358.711 | 51.172 | 223.464 | 83.951 |

| | | | 1 | |
|--|----------|----------|----------|----------|
| Sonstige Aktiva | -8.251 | -246 | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstitute | 749.905 | -437.678 | 149.234 | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | -283.920 | 578.899 | 94.977 | 144.543 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten sowie finanzielle Verbindlichkeiten at | -950.822 | 24.302 | -916.652 | -811.886 |
| Fair Value Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 4 755 | 2.040 | 7 774 | 47.040 |
| | -1.755 | -3.918 | 7.774 | -17.246 |
| Derivate Sanatina Varbindliablatica | -46.398 | -27.043 | -48.371 | 14.954 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -9.526 | 14.777 | 14.821 | 8.438 |
| Erhaltene Zinsen | 160.270 | 184.775 | | |
| Gezahlte Zinsen | -80.982 | -99.415 | | -144.489 |
| Ertragsteuerzahlungen | -1.895 | -444 | -11 | -7 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -190.950 | 235.454 | -255.045 | -98.523 |
| | | | | |
| Einzahlungen aus der Veräußerung/Tilgung von | | | | |
| Finanzielle Vermögenswerte - HTM, AFS, L&R sowie Beteiligungen | 237.364 | 179.230 | 290.693 | 309.209 |
| Tochterunternehmen | 3.203 | 11.056 | 1.087 | 0 |
| Sachanlagen, immateriellen Vermögenswerten und Investment | -10.862 | 24.490 | 21.605 | 7.856 |
| Properties Auszahlungen durch Investitionen in | | | | |
| | 000 000 | 000 000 | 40.000 | 404 550 |
| Finanzielle Vermögenswerte - HTM, AFS, L&R sowie Beteiligungen | -228.290 | -290.939 | -42.230 | |
| Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten | -7.545 | -3.041 | -4.224 | -2.950 |
| Sonstige Veränderungen | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -6.130 | -79.204 | 266.931 | 189.559 |
| Zahlungswirksame Veränderungen Nachrang- und Ergänzungskapital | -27.921 | 406 | 3.300 | 0 |
| Dividendenzahlungen | -10.000 | -100 | 0 | -28.000 |
| Begebung/Einzug Partizipationskapital, Zuschuss Land Tirol | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -37.921 | 306 | 3.300 | -28.000 |
| | | | | |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode | 277.660 | 121.104 | 105.918 | 42.882 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -190.950 | 235.454 | -255.045 | -98.523 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -6.130 | -79.204 | 266.931 | 189.559 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -37.921 | 306 | 3.300 | -28.000 |
| Effekte aus Änderungen Wechselkurs | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode | 42.659 | 277.660 | 121.104 | 105.918 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2014 – 2017 der Hypo Tirol Bank AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG hat sich dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)

Kapitalflussrechnung:

| in Tsd Euro | 2017 | 01.01 30.06.2017 | 2016 | 01.01 30.06.2016 | 2015 | 2014 |
|--|----------|---------------------|---------|---------------------|--------------|---------|
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode | 277.660 | 277.660 | 121.104 | 121.104 | 105.918 | 42.882 |
| Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -190.950 | 955.349 | 235.454 | -45.456 | - 255.045 | -98.523 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | -6.130 | -78.686 | -79.204 | -29.526 | 266.931 | 189.559 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit | -37.921 | -15.167 | 306 | 4.409 | 3.300 | -28.000 |
| Effekte aus Änderungen Wechselkurs, Bewertung, Konsolidierungskreis | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode | 42.659 | 1.139.156 | 277.660 | 50.531 | 121.104 | 105.918 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2014 - 2017 und den ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 der Hypo Tirol Bank AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG hat sich dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)"

28. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "10.3." die Angaben bis zur Überschrift "Risikomanagement" (ausschließlich) auf den Seiten 121ff des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Forderungen an Kunden nach Geschäftsarten (vor Risikovorsorge):

| in Tsd Euro | 2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| Girobereich | 535.200 | 562.263 | 617.967 | 651.809 |
| Barvorlagen | 105.973 | 49.934 | 52.693 | 52.347 |
| Kredite | 3.006.577 | 2.862.127 | 2.753.243 | 2.811.413 |
| Kundenforderungen at Fair Value | 0 | 0 | | |
| Wechselkredite | 0 | 0 | 0 | 109 |
| Kommunaldeckungsdarlehen | 768.961 | 727.164 | 798.728 | 792.841 |
| Pfandbriefdeckungsdarlehen | 557.097 | 610.051 | 671.131 | 694.879 |
| Sonstige Darlehen | 0 | 19.645 | 20.688 | 21.305 |
| Leasingforderungen | 488.214 | 533.785 | 595.567 | 666.054 |
| Sonstige Forderungen | 23.974 | 23.279 | 16.308 | 17.509 |
| Gesamt | 5.485.996 | 5.388.248 | 5.526.325 | 5.708.266 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2015 - 2017 der Hypo Tirol Bank AG.)

Forderungen an Kunden nach Fristen (vor Risikovorsorge):

| in Tsd Euro | 2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|---------------------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| täglich fällig | 134.250 | 134.315 | 169.142 | 213.912 |
| bis 3 Monate Restlaufzeit | 333.052 | 325.819 | 329.891 | 339.197 |
| über 3 Monate bis 1 Jahr Restlaufzeit | 753.026 | 681.977 | 815.372 | 811.348 |
| über 1 Jahr bis 5 Jahre Restlaufzeit | 1.733.138 | 1.666.408 | 1.751.203 | 1.798.132 |
| über 5 Jahre Restlaufzeit | 2.532.530 | 2.579.729 | 2.460.717 | 2.545.677 |
| Gesamt | 5.485.966 | 5.388.248 | 5.526.325 | 5.708.266 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2015 - 2017 der Hypo Tirol Bank AG.)

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden nach Fristen:

| in Tsd Euro | 2017 | 31.12.2016 | 31.12.2015 | 31.12.2014 |
|--------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| täglich fällig | 2.135.791 | 1.843.194 | 1.364.210 | 1.190.402 |
| bis 3 Monate | 413.113 | 666.329 | 491.304 | 487.899 |
| über 3 Monate bis 1 Jahr | 431.909 | 798.326 | 340.293 | 366.121 |
| über 1 Jahr bis 5 Jahre | 98.877 | 80.694 | 610.841 | 685.546 |
| über 5 Jahre | 107.758 | 85.533 | 92.113 | 81.602 |
| Gesamt | 3.187.488 | 3.474.076 | 2.898.761 | 2.811.570 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2015 - 2017 der Hypo Tirol Bank AG.)

Passiva der Bilanz:

| in Tsd Euro | 2017 | 30.06.2017 | 2016 | 30.06.2016 | 2015 | 2014 |
|---|-----------|------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstitute | 931.718 | 837.743 | 182.027 | 199.120 | 619.669 | 470.265 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 3.187.448 | 3.734.238 | 3.474.076 | 3.348.932 | 2.898.761 | 2.811.570 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 1.325.859 | 1.672.006 | 1.636.815 | 1.564.038 | 1.112.690 | 1.247.149 |
| Negative Marktwerte aus derivativen Sicherungsinstrumenten | 4.727 | 4.933 | 7.344 | 10.922 | 11.593 | 19.688 |
| Derivate | 91.209 | 103.129 | 129.584 | 158.666 | 155.521 | 209.560 |
| Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at Fair Value | 795.785 | 1.060.699 | 1.430.473 | 1.587.567 | 1.909.991 | 2.740.302 |
| Rückstellungen | 34.029 | 49.179 | 46.774 | 51.747 | 59.957 | 78.021 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 64.856 | 61.379 | 72.696 | 73.176 | 67.354 | 71.233 |
| Verbindlichkeiten in Veräußerungsgruppen, die zur Veräußerung gehalten werden | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.168 | 0 |
| Laufende Ertragsteuerverpflichtungen | 984 | 1.907 | 2.383 | 1.153 | 1.153 | 3.303 |
| Latente Ertragsteuerverpflichtungen | 875 | 1.238 | 1.406 | 1.514 | 1.964 | 2.084 |
| Nachrang- und Ergänzungskapital | 75.715 | 98.238 | 103.144 | 107.210 | 102.670 | 99.371 |
| Eigenkapital | 544.405 | 545.109 | 545.450 | 559.801 | 558.319 | 502.384 |
| Gesamt | 7.057.610 | 8.169.798 | 7.632.172 | 7.663.846 | 7.501.810 | 8.254.930 |

(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers basierend auf den geprüften Konzernabschlüssen 2015 - 2017 und den ungeprüften Halbjahresfinanzberichten 2016 und 2017 der Hypo Tirol Bank AG. Die Zahlen für das Jahr 2015 wurden dem Konzernabschluss 2016 entnommen, da die Hypo Tirol Bank AG im Jahr 2016 einer Prüfung ohne besonderen Anlass nach § 2 Abs. 1 Z. 2 RL-KG unterzogen wurde. In dieser wurde der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 und der dazugehörige Konzernlagebericht sowie die Halbjahresfinanzberichte zum 30. Juni 2015 und 30. Juni 2016 geprüft. Die Hypo Tirol Bank AG hat sich dazu entschieden analog zu IAS 8.41 rückwirkend Korrekturen am Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 vorzunehmen. Analog dazu wurden die Zahlen per 30.06.2015 adaptiert.)

Die Abnahme der Bilanzsumme in den Geschäftsjahren 2014 - 2017, spiegelt im Wesentlichen die Umstrukturierung und Neuausrichtung des Konzerns wider. So ist die aktivseitige Bestandsreduktion vorwiegend auf den Rückgang der Forderung an Kunden nach Risikovorsorge zurückzuführen. Diesen Rückgang bewirkte va. die Fokussierung auf den Kernmarkt Tirol und Südtirol und bedingt dadurch der Abbau von Forderungsvolumen außerhalb dieses Geschäftsbereichs. Passivseitig zeigt sich der Rückgang der Bilanzsumme vorwiegend in einem Rückgang der verbrieften Verbindlichkeiten (inkl. Position "Finanzielle Verbindlichkeiten - designated at Fair Value") sowie der finanziellen Verbindlichkeiten.

Die Bilanzsumme 2017 lag mit EUR 7,1 Mrd. um 7,52 % unter der Bilanzsumme des Vorjahres (2016: EUR 7,6 Mrd.) und blieb damit nahezu konstant."

- 29. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" wird in Punkt "12.2." der erste Absatz auf der Seite 124 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:
 - "Zu Vorgängen nach dem Bilanzstichtag siehe Lagebericht des letzten geprüften Konzernabschlusses zum 31.12.2017, welcher bei der FMA hinterlegt und auf der Homepage des Treugebers (siehe Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit g)) veröffentlicht und mittels Verweis diesem Prospekt inkorporiert wurde."
- 30. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" wird in Punkt "20.1." der erste Absatz auf der Seite 133 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:
 - "Die in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards und den ergänzend nach § 59a BWG anzuwendenden bank- und unternehmensrechtlichen Vorschriften erstellten Konzernabschlüsse des Treugebers wurden mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen und sind zusammen mit den ungeprüften Halbjahresfinanzberichten des Treugebers auf der Homepage des Treugebers wie im Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit b) bis g) dieses Abschnittes angegeben, veröffentlicht."
- 31. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "20.3." die Angaben auf der Seite 133 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Der Treugeber erstellt für von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum seine Konzernabschlüsse in Übereinstimmung mit den International Financial Reporting Standards und den ergänzend nach § 59a BWG anzuwendenden bank- und unternehmensrechtlichen Vorschriften. Die Konzernjahresabschlüsse wurden jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die vorgenannten Konzernjahresabschlüsse wurden bei der FMA hinterlegt und sind auf der Homepage des Treugebers wie im Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit b) bis d) und g) dieses Abschnittes angegeben, veröffentlicht."

32. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" wird in Punkt "20.4.1." der letzte Absatz auf der Seite 133 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Die Wortlaute der Bestätigungsvermerke sind in den Konzernabschlüssen des Treugebers, die bei der FMA hinterlegt und auf der Homepage des Treugebers, wie im Punkt "24. EINSEHBARE DOKUMENTE" unter lit b) bis d) und g) dieses Abschnittes angegeben, veröffentlicht wurden, wiedergegeben."

33. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" werden in Punkt "20.5." der erste und der zweite Absatz auf der Seite 134 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

"Nach der Billigung des Prospekts hat der Treugeber einen Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2017 zum 31.12.2017 veröffentlicht, dieser wurde am 26.03.2018 von ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen."

34. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" wird in Punkt "20.7." der zweite Absatz auf der Seite 134 des Original-Prospekts wie folgt ersetzt:

Für das Geschäftsjahr 2014 fand keine Ausschüttungen statt.

Für das Geschäftsjahr 2015 fand eine Ausschüttung in Höhe von 100 TEUR statt; dies entspricht einer Dividende pro Aktie (vor KeSt-Abzug) von EUR 0,04.

Für das Geschäftsjahr 2016 fand eine Ausschüttung in Höhe von EUR 10 Mio. statt; dies entspricht einer Dividende pro Aktie (vor KeSt-Abzug) von EUR 4,16 (periodisch).

Für das Geschäftsjahr 2017 fand eine Ausschüttung in Höhe von EUR 5 Mio. statt, dies entspricht einer Dividende pro Aktie (vor KeSt-Abzug) von EUR 2,08 (periodisch)."

- 35. Im Abschnitt "IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER HYPO TIROL BANK AG" wird in Punkt "24." ein neuer Aufzählungspunkt auf der Seite 139 des Original-Prospekts eingefügt:
 - "g) KONZERNJAHRESABSCHLUSS ZUM 31.12.2017 DER HYPO TIROL BANK AG https://www.hypotirol.com/fileadmin/oesterreich/download/pdf/unternehmen/hypo_tirol_ges chaeftsbericht_2017_de.pdf "
- 36. Auf der Seite 205 des Original-Prospekts werden am Ende folgende Angaben ergänzt:

"ANHANG 3: GEPRÜFTE GELDFLUSS- UND EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG ZUM 31.12.2017 DER HYPO-WOHNBAUBANK AKTIENGESELLSCHAFT"

Hinweis § 6 Abs 2 KMG:

Anleger, die sich bereits zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wandelschuldverschreibungen verpflichtet haben, bevor dieser 1. Nachtrag veröffentlicht wird, haben das Recht, ihre Zusagen innerhalb von zwei Arbeitstagen nach Veröffentlichung dieses 1. Nachtrags zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 1. 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 und der Treugeber mit seinem Sitz in Innsbruck, beide in Österreich, sind für diesen Prospektnachtrag verantwortlich und erklären, dass sie die erforderliche Sorgfalt haben 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

HYPO TIROL BANK AG als Treugeber

ANHANG ./3 GEPRÜFTE GELDFLUSS- UND EIGENKAPITALVERÄNDERUNGSRECHNUNG ZUM 31.12.2017 DER HYPO-WOHNBAUBANK AKTIENGESELLSCHAFT

Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wien

Bericht über die unabhängige Prüfung der Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die Geschäftsjahre 2015, 2016 und 2017



An den Vorstand der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft Brucknerstrasse 8 1040 Wien

Bericht über die unabhängige Prüfung der Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die Geschäftsjahre 2015, 2016 und 2017

Wir haben die Prüfung zu den von der Hypo-Wohnbaubank AG (idF "HBW" oder "Bank") erstellten Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen (Eigenmitteldarstellungen) (gemäβ Anlagen 1 und 2) durchgeführt. Den Auftrag dazu haben wir von der Gesellschaft erhalten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter

Die ordnungsgemäße Erstellung Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen (Anlagen 1 und 2) liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft.

Verantwortung des Prüfers

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfungshandlungen eine Beurteilung darüber abzugeben, ob die Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die Geschäftsjahre vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2015, vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2016 und vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2017 ordnungsgemäß auf Grundlage der Jahresabschlüsse für die Geschäftsjahre vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2015, vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2016 und vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2017 erstellt wurden (idF "Auftragsgegenstand").

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der österreichischen berufsüblichen Grundsätze zu sonstigen Prüfungen (KFS/PG 13) durchgeführt. Danach haben wir unsere Berufspflichten einschließlich der Vorschriften zur Unabhängigkeit einzuhalten und den Auftrag unter Beachtung des Grundsatzes der Wesentlichkeit so zu planen und durchzuführen, dass wir unsere Beurteilung mit einer hinreichenden Sicherheit abgeben können.

Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Prüfers und umfasste folgende Tätigkeiten:

- Überprüfung der in der Anlage 1 enthaltenen Geldflussrechnungen auf Einhaltung des Fachgutachtens der Kammer der Wirtschaftstreuhänder KFS/BW2.
- Überprüfung der in der Anlage 2 enthaltenen Eigenkapitalveränderungsrechnungen auf Einhaltung des BWG/UGB.
- Abgleich der Anlagen 1 und 2 mit den Jahresabschlüssen der betreffenden Jahre
- Überprüfung der rechnerischen Richtigkeit der Anlagen 1 und 2

Gegenstand unseres Auftrags ist weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht von Abschlüssen. Ebenso ist weder die Aufdeckung und Aufklärung strafrechtlicher Tatbestände, wie z.B. Unterschlagungen oder sonstiger doloser Handlungen, noch die Beurteilung der Effektivität und Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung Gegenstand unseres Auftrags.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Prüfungsurteil

Basierend auf der Durchführung der oben angeführten Prüfungshandlungen geben wir nachstehend unsere Ergebnisse wieder:

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Überzeugung wurden die Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen für die Geschäftsjahre vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2015, vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2016 und vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2017 ordnungsgemäß auf Grundlage des Jahresabschlusses für die Geschäftsjahre vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2015, vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2016 und vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2017 erstellt.

Wir weisen darauf hin, dass nur jene Entwicklungen berücksichtigt werden können, für die zum Prüfungszeitpunkt bereits Informationen vorliegen.

Da die oben genannten Prüfungshandlungen (für sich gesehen) weder eine Abschlussprüfung noch eine prüferische Durchsicht in Übereinstimmung mit österreichischen Grundsätzen oder mit den International Standards on Auditing (ISA) oder den International Standards on Review Engagements (ISRE) darstellen, geben wir keine über die oben dargestellte Berichterstattung zu den durchgeführten Prüfungshandlungen hinausgehende Zusicherung über die in den Anlagen 1 und 2 enthaltenen Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen ab.

Wenn wir zusätzliche bzw. andere Prüfungshandlungen vorgenommen hätten, wären von uns möglicherweise andere Sachverhalte festgestellt worden, über die Ihnen dann berichtet worden wäre. Folglich machen wir auch keine Aussagen darüber, ob die von uns durchgeführten Prüfungshandlungen für Ihre Zwecke ausreichend sind. Dieses Schreiben bezieht sich nur auf die oben beschriebenen Prüfungshandlungen.

Verwendungsbeschränkung

Diese Prüfung dient dazu, Sie beim Nachweis der ordnungsgemäßen Erstellung der Geldflussrechnungen und Eigenkapitalveränderungsrechnungen auf Grundlage der Jahresabschlüsse unterstützen.

Dieses Schreiben ist auf Zwecke der internen Verwendung gerichtet und darf in keinem anderen Zusammenhang verwendet werden. Insbesondere ist eine Offenlegung dieses Berichtes gegenüber Dritten oder seine Verwendung in Verkaufsprospekten oder anderen gleichartigen Dokumenten oder Medien ausgeschlossen.

Unser Bericht über die Prüfung darf nur an folgenden Adressatenkreis weitergegeben werden:

- Österreichische Finanzmarktaufsicht (FMA)
- Oesterreichische Nationalbank (OeNB)

Die Weitergabe unseres Berichts ist ausschließlich unter der Bedingung gestattet, dass unsere Gesamtverantwortung Ihnen sowie jedem weiteren Empfänger, der den Bericht mit unserer Zustimmung erhält, gegenüber insgesamt auf den Betrag beschränkt ist, der sich aus den beiliegenden "Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe" ("AAB") (vgl. Anlage 3) ergibt.

Da unser Bericht ausschließlich im Auftrag und im Interesse des Auftraggebers erstellt wird, bildet er keine Grundlage für ein allfälliges Vertrauen anderer dritter Personen auf seinen Inhalt. Ansprüche anderer dritter Personen können daher daraus nicht abgeleitet werden. Dementsprechend darf dieser Bericht weder gänzlich noch auszugsweise ohne unser ausdrückliches Einverständnis an andere Dritte weitergegeben werden.

Auftragsbedingungen

Wir erteilen diesen Bericht auf Grundlage des mit Ihnen geschlossenen Auftrages, dem auch mit Wirkung gegenüber Dritten die diesem Bericht beigefügten AAB zugrunde liegen.

Wien, am 19. April 2018

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.

Anlagen

Anlage 1 - Geldflussrechnungen der Geschäftsjahre 2015, 2016 und 2017

Anlage 2 - Eigenkapitalveränderungsrechnungen der Geschäftsjahre 2015, 2016 und 2017

Anlage 3 - Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe ("AAB")

Geldflussrechnung 2015, 2016 und 2017 Anlage 1 gemäß Fachgutachten KFS BW2" 2017 2016 2015 In TEUR 48 18 -20 Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit Überleitung auf den Netto-Geldfluss aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit Abschreibungen/Zuschreibungen auf Vermögens-+/-10 5 6 gegenstände des Investitionsbereiches +/-Verlust/Gewinn aus dem Abgang von -11 -52 Vermögensgegenständen des Investitionsbereiches 5 Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge 0 0 0 +/-Abnahme/Zunahme der Vorräte, Forderungen aus +/-278.521 213.363 177.781 Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva +/-Zunahme/Abnahme der Rückstellungen 82 ausgenommen für Ertragsteuern -3 30 Zunahme/Abnahme der Verbindlichkeiten aus +/-Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva -278.737 -213.317 -177.850 -49 -161 89 aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit Netto-Geldfluss 0 Netto-Geldfluss aus außerordentlichen Posten 0 -6 Zahlungen für Ertragsteuern -6 -6 Netto-Geldfluss aus laufender Geschäftstätigkeit -167 83 -55 Einzahlungen aus Anlagenabgang (ohne Finanzanlagen) 0 0 Einzahlungen aus Finanzanlagenabgang 761 716 und sonstigen Finanzinvestitionen 300 Auszahlungen für Anlagenzugang (ohne Finanzanlagen) -1 -2 -19 -302 -2.004 -501 Auszahlungen für Finanzanlagenzugang und sonstige Finanzinvestitionen 196 -1.245 -3 Netto-Geldfluss aus Investitionstätigkeit Einzahlungen von Eigenkapital 0 600 0 Rückzahlungen von Eigenkapital 0 0 Auszahlungen aus der Bedienung des Eigenkapitals 0 0 Einzahlungen aus der Begebung von Anleihen 0 0 und aus der Aufnahme von Finanzkrediten Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und 0 0 Finanzkrediten Netto-Geldfluss aus der Finanzierungstätigkeit 0 600 0 ZAHLUNGSWIRKSAME VERÄNDERUNG -562 141 -170 DES FINANZMITTELBESTANDES Wechselkursbedingte und sonstige Wertänderungen 0 0 des Finanzmittelbestandes 0

Finanzmittelbestand am Beginn der Periode

Finanzmittelbestand am Ende der Periode

1.035

1.176

614

443

1.176

614

| | Gezeichnetes | Gewinn- | Haft- | nicht gebundene | Bilanzgewinn/- | |
|--------------------------------|--------------|------------|------------|------------------|----------------|--------------|
| in EUR | Kapital | rücklagen | rücklagen | Kapitalrücklagen | verlust | Gesamt |
| Eigenkapital per 01.01.2017 | 5.110.000,00 | 440.379,40 | 220.845,00 | 600.000,00 | -16.149,71 | 6.355.074,69 |
| Dividendenausschüttung | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zuschuss | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Dotierung gesetzliche Rücklage | 0,00 | 1.500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 1.500,00 |
| Jahresgewinn | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 29.353,43 | 29.353,43 |
| Eigenkapital per 31.12.2017 | 5.110.000,00 | 441.879,40 | 220.845,00 | 600.000,00 | 13.203,72 | 6.385.928,12 |

| | Gezeichnetes | Gewinn- | Haft- | nicht gebundene | Bilanzgewinn/- | |
|--------------------------------|--------------|------------|------------|------------------|----------------|--------------|
| in EUR | Kapital | rücklagen | rücklagen | Kapitalrücklagen | verlust | Gesamt |
| Eigenkapital per 01.01.2016 | 5.110.000,00 | 439.879,40 | 220.845,00 | 0,00 | -25.649,88 | 5.745.074,52 |
| Dividendenausschüttung | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Zuschuss | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 600.000,00 | 0,00 | 600.000,00 |
| Dotierung gesetzliche Rücklage | 0,00 | 500,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 500,00 |
| Jahresgewinn | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 9.500,17 | 9.500,17 |
| Eigenkapital per 31.12.2016 | 5.110.000,00 | 440.379,40 | 220.845,00 | 600.000,00 | -16.149,71 | 6.355.074,69 |

| | Gezeichnetes | Gewinn- | P. 1770 | Bilanzgewinn/- verlust | Gesamt |
|-----------------------------|--------------|------------|------------|---------------------------|--------------|
| in EUR | Kapital | rücklagen | - | | |
| Eigenkapital per 01.01.2015 | 5.110.000,00 | 434.600,60 | 220.845,00 | 5.278,80 | 5.770.724,40 |
| Dividendenausschüttung | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Umbuchungen | 0,00 | 5.278,80 | 0,00 | -5.278,80 | 0,00 |
| Jahresfehlbetrag | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -25.649,88 | -25.649,88 |
| Figenkanital per 31.12.2015 | 5.110.000.00 | 439.879.40 | 220.845.00 | -25.649,88 | 5.745.074,52 |



Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe (AAB 2011)

restgestellt vom Arbeitskreis für Honorarfragen und Auftragsbedingungen bei der Kammer der Wirtschaftstreuhänder und zur Anwendung empfohlen vom Vorstand der Kammer der Wirtschaftstreuhänder mit Beschluss vom 8.3.2000, adaptiert vom Arbeitskreis für Honorarfragen und Auftragsbedingungen am 23.5.2002, am 21.10.2004, am 18.12.2006, am 31.8.2007, am 26.2.2008, am 30.6.2009, am 22.3.2010 sowie am 21.02.2011.

Präambel und Allgemeines

- (1) Diese Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftstreuhandberufe gliedern sich in vier Teile: Der I. Teil betrifft Verträge, die als Werkverträge anzusehen sind, mit Ausnahme von Verträgen über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung; der II. Teil betrifft Werkverträge über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung; der III. Teil hat Verträge, die nicht Werkverträge darstellen und der IV. Teil hat Verbrauchergeschäfte zum Gegenstand.
- (2) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt, dass, falls einzelne Bestimmungen unwirksam sein sollten, dies die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine gültige, die dem angestrebten Ziel möglichst nahe kommt, zu ersetzen.
- (3) Für alle Teile der Auftragsbedingungen gilt weiters, dass der zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigte verpflichtet ist, bei der Erfüllung der vereinbarten Leistung nach den Grundsätzen ordnungsgemäßer Berufsausübung vorzugehen. Er ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages hiefür geeigneter Mitarbeiter zu bedienen.
- (4) Für alle Teile der Auttragsbedingungen gilt schließlich, dass ausländisches Recht vom Berufsberechtigten nur bei ausdrücklicher schriftlicher Vereinbarung zu berücksichtigen ist.
- Die in der Kanzlei des Berufsberechtigten erstellten Arbeiten können nach Wahl des Berufsberechtigten entweder mit oder ohne elektronische Datenverarbeitung erstellt werden. Für den Fall des Einsatzes von elektronischer Datenverarbeitung ist der Auftraggeber, nicht der Berufsberechtigte, verpflichtet, die nach den DSG notwendigen Registrierungen oder Verständigungen vorzunehmen.
- (6) Der Auftraggeber verpflichtet sich, Mitarbeiter des Berufsberechtigten während und binnen eines Jahres nach Beendigung des Auftragsverhältnisses nicht in seinem Unternehmen oder in einem ihm nahestehenden Unternehmen zu beschäftigen, widrigenfalls er sich zur Bezahlung eines Jahresbezuges des übernommenen Mitarbeiters an den Berufsberechtigten verpflichtet.

I.TEIL

1. Geltungsbereich

- (1) Die Auftragsbedingungen des I. Teiles gelten für Verträge über (gesetzliche und freiwillige) Prüfungen mit und ohne Bestätigungsvermerk, Gutachten, gerichtliche Sachverständigentätigkeit, Erstellung von Jahresund anderen Abschlüssen, Steuerberatungstätigkeit und über andere im Rahmen eines Werkvertrages zu erbringende Tätigkeiten mit Ausnahme der Führung der Bücher, der Vornahme der Personalsachbearbeitung und der Abgabenverrechnung.
- (2) Die Auftragsbedingungen gelten, wenn ihre Anwendung ausdrücklich oder stillschweigend vereinbart ist. Darüber hinaus sind sie mangels anderer Vereinbarung Auslegungsbehelf.
- (3) Punkt 8 gilt auch gegenüber Dritten, die vom Beauftragten zur Erfüllung des Auftrages im Einzelfall herangezogen werden.

2. Umfang und Ausführung des Auftrages

- Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.
- (2) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen schriftlichen als auch mündlichen Äußerung, so ist der Berufsberechtigte nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen. Dies gilt auch für abgeschlossene Teile eines Auftrages.

(3) Ein vom Berufsberechtigten bei einer Behörde (z.B. Finanzamt, Sozialversicherungsträger) elektronisch eingereichtes Anbringen ist als nicht von ihm beziehungsweise vom übermittelnden Bevollmächtigten unterschrieben anzusehen

- 3. Aufklärungspflicht des Auftraggebers; Vollständigkeitserklärung
- (1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Berufsberechtigten auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Berufsberechtigten bekannt werden.
- (2) Der Auftraggeber hat dem Berufsberechtigten die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen im Falle von Prüfungen, Gutachten und Sachverständigentätigkeit schriftlic zu bestätigen. Diese Vollständigkeitserklärung kann auf den berufsüblichen Formularen abgegeben werden.
- (3) Wenn bei der Erstellung von Jahresabschlüssen und anderen Abschlüssen vom Auftraggeber erhebliche Risken nicht bekannt gegeben worden sind, bestehen für den Auftragnehmer insoweit keinerlei Ersatzpflichten.

4. Sicherung der Unabhängigkeit

- (1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, alle Vorkehrungen zu treffen, um zu verhindern, dass die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Berufsberechtigten gefährdet wird, und hat selbst jede Gefährdung dieser Unabhängigkeit zu unterlassen. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.
- (2) Der Auftraggeber stimmt zu, dass seine persönlichen Daten, nämlich sein Name sowie Art und Umfang inklusive Leistungszeitraum der zwischen Berufsberechtigten und Auftraggeber vereinbarten Leistungen (sowohl Prüfungs- als auch Nichtprüfungsleistungen) zum Zweck der Überprüfung des Vorliegens von Befangenheits- oder Ausschließungsgründen iSd §§ 271 ff UGB im Informationsverbund (Netzwerk), dem der Berufsberechtigte angehört, verarbeitet und zu diesem Zweck an die übrigen Mitglieder des Informationsverbundes (Netzwerkes) auch ins Ausland übermittelt werden (eine Liste aller Übermittungsempfänger wird dem Auftraggeber auf dessen Wunsch vom beauftragten Berufsberechtigten zugesandt). Hierfür entbindet der Auftraggeber den Berufsberechtigten nach dem Datenschutzgesetz und gem § 91 Abs 4 Z 2 WTBG ausdrücklich von dessen Verschwiegenheitspflicht. Der Auftraggeber nimmt in diesem Zusammenhang des Weiteren zur Kenntnis, dass in Staaten, die nicht Mitglieder der EU sind, ein niedrigeres Datenschutzniveau als in der EU herrschen kann. Der Auftraggeber kann diese Zustimmung jederzeit schriftlich an den Berufsberechtigten widerrufen.

5. Berichterstattung und Kommunikation

- (1) Bei Prüfungen und Gutachten ist, soweit nichts anderes vereinbart wurde, ein schriftlicher Bericht zu erstatten.
- (2) Alle Auskünfte und Stellungnahmen vom Berufsberechtigten und seinen Mitarbeitern sind nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich erfolgen oder schriftlich bestätigt werden. Als schriftliche Stellungnahmen gelten nur solche, bei denen eine firmenmäßige Unterfertigung erfolgt. Als schriftliche Stellungnahmen gelten keinestalls Auskünfte auf elektronischem Wege, insbesondere auch nicht per E-Mail.
- (3) Bei elektronischer Übermittlung von Informationen und Daten können Übertragungsfehler nicht ausgeschlossen werden. Der Berufsberechtigte und seine Mitarbeiter hatten nicht für Schäden, die durch die elektronische Übermittlung verursacht werden. Die elektronische Übermittlung erfolgt ausschließlich auf Gefahr des Auftraggebers. Dem Auftraggeber ist es bewusst, dass bei Benutzung des Internet die Geheimhaltung nicht gesichert ist. Weiters sind Änderungen oder Ergänzungen zu Dokumenten, die übersandt werden, nur mit ausdrücklicher Zustimmung zulässig.
- (4) Der Empfang und die Weiterleitung von Informationen an den Berufsberechtigten und seine Mitarbeiter sind bei Verwendung von Telefon insbesondere in Verbindung von automatischen Anrufbeantwortungssystemen, Fax, E-Mail und anderen elektronischen Kommunikationsmittel nicht immer sichergestellt. Aufträge und wichtige Informationen gelten daher dem Berufsberechtigten nur dann als zugegangen, wenn sie auch schriftlich zugegangen sind, es sei denn, es wird im Einzelfall der Empfang ausdrücklich bestätigt. Automatische Übermittlungs- und Lesebestätigungen gelten nicht als solche ausdrücklichen Empfangsbestätigungen. Dies gilt insbesondere für die Übermittlung von Bescheiden und anderen Informationen über Fristen. Kritische und wichtige Mitteilungen müssen daher per Post oder Kurier an den Berufsberechtigten gesandt werden. Die Übergabe von Schriftstücken an Mitarbeiter außerhalb der Kanzlei gilt nicht als Übergabe.
- (5) Der Auftraggeber stimmt zu, dass er vom Berufsberechtigten wiederkehrend allgemeine steuerrechtliche und allgemeine wirtschaftsrechtliche Informationen elektronisch übermittelt bekommt. Es handelt sich dabei nicht um unerbetene Nachrichten gemäß § 107 TKG.

6. Schutz des geistigen Eigentums des Berufsberechtigten

- (1) Der Auftraggeber ist verpflichtet, dafür zu sorgen, dass die im Rahmen des Auftrages vom Berufsberechtigten erstellten Berichte, Gultachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Berechnungen und dergleichen nur für Auftragszwecke (z.B. gemäß § 44 Abs 3 EStG 1988) verwendet werden. Im Übrigen bedarf die Weitergabe beruflicher schriftlicher als auch mündlicher Außerungen des Berufsberechtigten an einen Dritten zur Nutzung der schriftlichen Zustimmung des Berufsberechtigten.
- (2) Die Verwendung schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen des Berufsberechtigten zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Berufsberechtigten zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.
- (3) Dem Berufsberechtigten verbleibt an seinen Leistungen das Urheberrecht. Die Einräumung von Werknutzungsbewilligungen bleibt der schriftlichen Zustimmung des Berufsberechtigten vorbehalten.

7. Mängelbeseitigung

- (1) Der Berufsberechtigte ist berechtigt und verpflichtet, nachträglich hervorkommende Unrichtigkeiten und M\u00e4ngel in seiner beruflichen schriftlicher als auch m\u00fcndflicher \u00e4ubgrung zu beseitigen, und verpflichtet, den Auftraggeber hievon unverz\u00fcglich zu verst\u00e4ndigen. Er ist berechtigt, auch \u00fcber die urspr\u00e4ngliche \u00e4ubgrung informierte Dritte von der \u00e4nderung zu verst\u00e4ndigen.
- (2) Der Auftraggeber hat Anspruch auf die kostenlose Beseitigung von Unrichtigkeiten, sofern diese durch den Auftragnehmer zu vertreten sind; dieser Anspruch erlischt sechs Monate nach erbrachter Leistung des Berufsberechtigten bzw. falls eine schriftliche Äußerung nicht abgegeben wird sechs Monate nach Beendigung der beanstandeten Tätigkeit des Berufsberechtigten.
- (3) Der Auftraggeber hat bei Fehlschlägen der Nachbesserung etwaiger M\u00e4ngel Anspruch auf Minderung. Soweit dar\u00fcber hinaus Schadenersatzanspr\u00fcche bestehen, gilt Punkt 8.

8. Haftung

- Der Berufsberechtigte haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.
- (2) Im Falle grober Fahrlässigkeit beträgt die Ersatzpflicht des Berufsberechtigten höchstens das zehnfache der Mindestversicherungssumme der Berufshaftpflichtversicherung gemäß § 11 Wirtschaftstreuhandberufsgesetz (WTBG) in der jeweils geltenden Fassung.
- (3) Jeder Schadenersatzanspruch kann nur innerhalb von sechs Monaten nachdem der oder die Anspruchsberechtigten von dem Schaden Kenntnis erlangt haben, spätestens aber innerhalb von drei Jahren ab Eintritt des (Primär)Schadens nach dem anspruchsbegründenden Ereignis gerichtlich geltend gemacht werden, sofern nicht in gesetzlichen Vorschriften zwingend andere Verjährungsfristen festgesetzt sind.
- (4) Gilt für Tätigkeiten § 275 UGB kraft zwingenden Rechtes, so gelten die Haftungsnormen des § 275 UGB insoweit sie zwingenden Rechtes sind und zwar auch dann, wenn an der Durchführung des Auftrages mehrere Personen beteiligt gewesen oder mehrere zum Ersatz verpflichtete Handlungen begangen worden sind, und ohne Rücksicht darauf, ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben.
- (5) In Fällen, in denen ein förmlicher Bestätigungsvermerk erteilt wird, beginnt die Verjährungsfrist spätestens mit Erteilung des Bestätigungsvermerkes zu laufen.
- (6) Wird die Tätigkeit unter Einschaltung eines Dritten, z.B. eines Daten verarbeitenden Unternehmens, durchgeführt und der Auftraggeber hievon benachrichtigt, so gelten nach Gesetz und den Bedingungen des Dritten entstehende Gewährleistungs- und Schadenersatzansprüche gegen den Dritten als an den Auftraggeber abgetreten. Der Berufsberechtigte haftet nur für Verschulden bei der Auswahl des Dritten.
- (7) Eine Haftung des Berufsberechtigten einem Dritten gegenüber wird bei Weitergabe schriftlicher als auch mündlicher beruflicher Äußerungen durch den Auftraggeber ohne Zustimmung oder Kenntnis des Berufsberechtigten nicht begründet.
- (8) Die vorstehenden Bestimmungen gelten nicht nur im Verhältnis zum Auftraggeber, sondern auch gegenüber Dritten, soweit ihnen der Berufsberechtigte ausnahmsweise doch für seine Tätigkeit hatten sollte. Ein Dritter kann jedenfalls keine Ansprüche stellen, die über einen allfälligen Anspruch des Auftraggebers hinausgehen. Die Haftungshöchstsumme gilt nur insgesamt einmal für alle Geschädigten, einschließlich der Ersatzansprüche des Auftraggebers selbst, auch wenn mehrere Personen (der Auftraggeber und ein Dritter oder auch mehrere Dritte) geschädigt worden sind; Geschädigte werden nach ihrem Zuvorkommen befriedigt.

9. Verschwiegenheitspflicht, Datenschutz

- (1) Der Berufsberechtigte ist gemäß § 91 WTBG verpflichtet, über alle Angelegenheiten, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet oder gesetzliche Äußerungspflichten entgegen stehen.
- (2) Der Berufsberechtigte darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen, es sei denn, dass eine gesetzliche Verpflichtung hiezu besteht.
- gesetzliche Verpflichtung hiezu besteht.

 (3) Der Berufsberechtigte ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftrages zu verarbeiten oder durch Dritte gemäß Punkt 8 Abs 6 verarbeiten zu lassen. Der Berufsberechtigte gewährleistet gemäß § 15 Datenschutzgesetz die Verpflichtung zur Wahnung des Datengeheimnisses. Dem Berufsberechtigten überlassenes Material (Datenträger, Daten, Kontrollzahlen, Analysen und Programme) sowie alle Ergebnisse aus der Durchführung der Arbeiten werden grundsätzlich dem Auftraggeber gemäß § 11 Datenschutzgesetz zurückgegeben, es sei denn, dass ein schriftlicher Auftrag seitens des Auftraggebers vorliegt, Material bzw. Ergebnis an Dritte weiterzugeben. Der Berufsberechtigte verpflichtet sich, Vorsorge zu treffen, dass der Auftraggebers seiner Auskunttspflicht lauf § 26 Datenschutzgesetz nachkommen kann. Die dazu notwendigen Aufträge des Auftraggebers sind schriftlich an den Berufsberechtigten weiterzugeben. Der Solene für solehe Auskunttsarbeiten kein Honorar vereinbart wurde, ist nach tatsächlichem Aufwand an den Auftraggeber zu verrechnen. Der Verpflichtung zur Information der Betroffenen bzw. Registrierung im Datenverarbeitungsregister hat der Auftraggeber nachzukommen, sofern nichts Anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart wurde.

10. Kündigung

- Soweit nicht etwas Anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, k\u00f6nnen die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung k\u00fcndigen. Der Honoraranspruch bestimmt sich nach Punkt 12.
- (2) Ein im Zweifel stets anzunehmender Dauerauftrag (auch mit Pauschalvergütung) kann allerdings, soweit nichts Anderes schriftlich vereinbart ist, ohne Vorliegen eines wichtigen Grundes (vergleiche § 88 Abs 4 WTBG) nur unter Einhaltung einer Frist von drei Monaten zum Ende eines Kalendermonats gekündigt werden.
- (3) Bei einem gekündigten Dauerauftragsverhältnis zählen außer in Fällen des Abs 5 nur jene einzelnen Werke zum verbleibenden Auftragsstand, deren vollständige oder überwiegende Ausführung innerhalb der Kündigungstrist möglich ist, wobei Jahresabschlüsse und Jahressteuererklärungen innerhalb von 2 Monaten nach Bilanzstichtag als überwiegend ausführbar anzusehen sind. Diesfalls sind sie auch tatsächlich innerhalb berufsüblicher Frist fertig zu stellen, sofern sämtliche erforderflichen Unterlagen unverzüglich zur Verfügung gestellt werden und soweit nicht ein wichtiger Grund iSd § 88 Abs 4 WTBG vorliegt.
- (4) Im Falle der Kündigung gemäß Abs 2 ist dem Auftraggeber innerhalb Monatsfrist schriftlich bekannt zu geben, welche Werke im Zeitpunkt der Kündigung des Auftragsverhältnisses noch zum fertig zu stellenden Auftragsstand zählen.
- (5) Unterbleibt die Bekanntgabe von noch auszuführenden Werken innerhalb dieser Frist, so gilt der Dauerauftrag mit Fertigstellung der zum Zeitpunkt des Einlangens der Kündigungserklärung begonnenen Werke als bewerdet.
- (6) Wären bei einem Dauerauftragsverhältnis im Sinne der Abs 2 und 3 gleichgütlig aus welchem Grunde mehr als 2 gleichartige, bildlicherweise nur einmal jährlich zu erstellende Werke (z.B. Jahresabschlüsse, Steuererklärungen etc.) fertig zu stellen, so zählen die darüber hinaus gehenden Werke nur bei ausdrücklichem Einverständnis des Auftraggebers zum verbleibenden Auftragsstand. Auf diesen Umstand ist der Auftraggeber in der Mitteilung gemäß Abs 4 gegebenenfalls ausdrücklich hinzuweisen.
 - 11. Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Berufsberechtigten angebotenen Leistung in Verzug oder unterlässt der Auftraggeber eine ihm nach Punkt 3 oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Berufsberechtigte zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Seine Honoraransprüche bestimmen sich nach Punkt 12. Annahmeverzug sowie unterlassene Mitwirkung seitens des Auftraggebers begründen auch dann den Anspruch des Berufsberechtigten auf Ersatz der ihm hierdurch entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, wenn der Berufsberechtigte von seinem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

12. Honoraranspruch

- (1) Unterbleibt die Ausführung des Auftrages (z.B. wegen Kündigung), so gebührt dem Berufsberechtigten gleichwohl das vereinbarte Entgelt, wenn er zur Leistung bereit war und durch Umstände, deren Ursache auf Seiten des Bestellers liegen, daran verhindert worden ist (§ 1168 ABGB); der Berufsberechtigte braucht sich in diesem Fall nicht anrechnen zu lassen, was er durch anderweitige Verwendung seiner und seiner Mitarbeiter Arbeitskraft erwirbt oder zu erwerben unterlässt.
- (2) Unterbleibt eine zur Ausführung des Werkes erforderliche Mitwirkung des Auftraggebers, so ist der Berufsberechtigte auch berechtigt, ihm zur Nachholung eine angemessene Frist zu setzen mit der Erklärung, dass nach fruchtlosem Verstreichen der Frist der Vertrag als aufgehoben gelte, im Übrigen gelten die Folgen des Abs 1.
- (3) Kündigt der Berufsberechtigte ohne wichtigen Grund zur Unzeit, so hat er dem Auftraggeber den daraus entstandenen Schaden nach Maßgabe des Punktes 8 zu ersetzen.
- (4) Ist der Auftraggeber auf die Rechtslage hingewiesen damit einverstanden, dass sein bisheriger Vertreter den Auftrag ordnungsgemäß zu Ende führt, so ist der Auftrag auch auszuführen.

13. Honorar

- (1) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit, aber auch nichts Anderes vereinbart ist, wird gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessenen Entlohnung geschuldet. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen. Der Honoraranspruch des Berufsberechtigten ergibt sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung.
- (2) Das gute Einvernehmen zwischen den zur Ausübung eines Wirtschaftstreuhandberufes Berechtigten und ihren Auftraggebern wird vor allem durch möglichst klare Entgeltvereinbarungen bewirkt.
- (3) Die kleinste verrechenbare Leistungseinheit beträgt eine viertel Stunde
- (4) Auch die Wegzeit wird üblicherweise im notwendigen Umfang
- (5) Das Aktenstudium in der eigenen Kanzlei, das nach Art und Umfang zur Vorbereitung des Berufsberechtigten notwendig ist, kann gesondert verrechnet werden.
- (6) Erweist sich durch nachträglich hervorgekommene besondere Umstände oder besondere Inanspruchnahme durch den Auftraggeber ein bereits vereinbartes Entgelt als unzureichend, so sind Nachverhandlungen mit dem Ziel, ein angemessenes Entgelt nachträglich zu vereinbaren, üblich. Dies ist auch bei unzureichenden Pauschalhonoraren üblich.
- (7) Die Berufsberechtigten verrechnen die Nebenkosten und die Umsatzsteuer zusätzlich.
- (8) Zu den Nebenkosten z\u00e4hlen auch belegte oder pauschalierte Barauslagen, Reisespesen (bei Bahnfahrten 1. Klasse, gegebenenfalls Schlafwagen), Di\u00e4ten, Kilometergeld, Fotokopierkosten und \u00e4hnliche Nebenkleren.
- (9) Bei besonderen Haftpflichtversicherungserfordernissen z\u00e4hlen die betreffenden Versicherungspr\u00e4mien zu den Nebenkosten.
- (10) Weiters sind als Nebenkosten auch Personal- und Sachaufwendungen für die Erstellung von Berichten, Gutachten u.ä.
- (11) Für die Ausführung eines Auftrages, dessen gemeinschaftliche Erledigung mehreren Berufsberechtigten übertragen worden ist, wird von jedem das seiner Tätigkeit entsprechende Entgelt verrechnet.
- (12) Entgelte und Entgeltvorschüsse sind mangels anderer Vereinbarungen sofort nach deren schriftlicher Geltendmachung fällig. Für Entgeltzahlungen, die später als 14 Tage nach Fälligkeit geleistet werden, können Verzugszinsen verrechnet werden. Bei beiderseitigen Unternehmergeschäften gelten Verzugszinsen in der Höhe von 8 % über dem Basiszinssatz als vereinbart (siehe § 352 UGB).
- (13) Die Verjährung richtet sich nach § 1486 ABGB und beginnt mit Ende der Leistung bzw. mit späterer, in angemessener Frist erfolgter Rechnungslegung zu laufen.
- (14) Gegen Rechnungen kann innerhalb von 4 Wochen ab Rechnungsdatum schriftlich beim Berufsberechtigten Einspruch erhoben werden. Anderrtalls gilt die Rechnung als anerkannt. Die Aufnahme einer Rechnung in die Bücher gilt jedenfalls als Anerkenntnis.
- (15) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UGB, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hälfte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet.

14. Sonstiges

(1) Der Berufsberechtigte hat neben der angemessenen Gebührender Honorarforderung Anspruch auf Ersatz seiner Auslagen. Er kann entsprechende Vorschüsse verlangen und seine (fortgesetzte)-Tätigkeit von der Zahlung dieser Vorschüsse abhängig machen. Er kann auch die Auslieferung des Leistungsergebnisses von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Auf das gesetzliche Zurückbehaltungsrecht (§ 471 ABGB, § 369 UGB) wird in diesem Zusammenhang verwiesen. Wird das Zurückbehaltungsrecht zu Unrecht ausgeübt, haftet der Berufsberechtigte nur bei krass grober Fahrlässigkeit bis zur Höhe seiner noch offenen Forderung. Bei Dauerverträgen darf die Erbringung weitere Leistungen bis zur Bezahlung früherer Leistungen verweigert werden. Bei Erbringung von Teilleistungen und offener Teilhonorierung gilt dies sinngemäß.

- (2) Nach Übergabe sämtlicher, vom Wirtschaftstreuhänder erstellten aufbewahrungspflichtigen Daten an den Auftraggeber bzw. an den nachfolgenden Wirtschaftstreuhänder ist der Berufsberechtigte berechtigt, die Daten zu löschen.
- (3) Eine Beanstandung der Arbeiten des Berufsberechtigten berechtigt, außer bei offenkundigen wesentlichen M\u00e4ngeln, nicht zur Zur\u00fcckhaltung der ihm nach Abs 1 zustehenden Verg\u00fctungen.
- (4) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Berufsberechtigten auf Vergütungen nach Abs 1 ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.
- Der Berufsberechtigte hat auf Verlangen und Kosten des (5) Der Berutsberechtigte hat auf Verlangen und Kosten des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlass seiner Tätigkeit von diesem erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schrifttwechsel zwischen dem Berufsberechtigten und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser in Urschrift besitzt und für Schriftstücke, die einer Aufbewahrungspflicht nach der Geldwäscherichtlinie unterliegen. Der Berufsberechtigte kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen. Der Auftraggeber hat hiefür die Kosten insoweit zu tragen als diese Abschriften oder Fotokopien zum nachträglichen Nachweis der ordnungsgemäßen Erfüllung der Berufspflichten des Berufsberechtigten erforderlich sein könnten.
- (6) Der Auftragnehmer ist berechtigt, im Falle der Auftragsbeendigung für weiterführende Fragen nach Auftragsbeendigung und die Gewährung des Zugangs zu den relevanten Informationen über das geprüfte Unternehmen ein angemessenes Entgelt zu verrechnen.
- (7) Der Auftraggeber hat die dem Berufsberechtigten übergebenen Unterlagen nach Abschluss der Arbeiten binnen 3 Monaten abzuholen. Bei Nichtabholung übergebener Unterlagen kann der Berufsberechtigte nach zweimaliger nachweislicher Aufforderung an den Auftraggeber, übergebene Unterlagen abzuholen, diese auf dessen Kosten zurückstellen und/oder Depotgebühren in Rechnung stellen.
- (8) Der Berufsberechtigte ist berechtigt, fällige Honorarforderungen mit etwaigen Depotguthaben, Verrechnungsgeldern, Treuhandgeldern oder anderen in seiner Gewahrsame befindlichen liquiden Mitteln auch bei ausdrücklicher Inverwahrungnahme zu kompensieren, sofern der Auftraggeber mit einem Gegenanspruch des Berufsberechtigen rechnen
- (9) Zur Sicherung einer bestehenden oder künftigen Honorarforderung ist der Berufsberechtigte berechtigt, ein finanzamtliches Guthaben oder ein anderes Abgaben- oder Beitragsguthaben des Auftraggebers auf ein Anderkonto zu transferieren. Diesfalls ist der Auftraggeber vom erfolgten Transfer zu verständigen. Danach kann der sichergestellte Betrag entweder im Einvernehmen mit dem Auftraggeber oder bei Vollstreckbarkeit der Honorarforderung eingezogen werden.
 - 15. Anzuwendendes Recht, Erfüllungsort, Gerichtsstand
- Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur österreichisches Recht.
- Erfüllungsort ist der Ort der beruflichen Niederlassung des
- Für Streitigkeiten ist das Gericht des Erfüllungsortes zuständig.
 - 16. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungen
- Bei Abschlussprüfungen, die mit dem Ziel der Erteilung eines (1) Bei Abschlussprüfungen, die mit dem Ziel der Erteilung eines förmlichen Bestätigungsvermerkes durchgeführt werden (wie z.B. §§ 268ft UGB) erstreckt sich der Auftrag, soweit nicht anderweitige schriftliche Vereinbarungen getroffen worden sind, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z.B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Devisenrechts, eingehalten sind. Die Abschlussprüfung erstreckt sich auch nicht auf die Prüfung der Führung der Geschäfte hinsichtlich Sparsamkeit, Wirtschaftlichkeit und Zweckmäßigkeit. Im Rahmen der Abschlussprüfung besteht auch keine Verpflichtung zur Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten. und sonstigen Unregelmäßigkeiten.
- (2) Bei Abschlussprüfungen ist der Jahresabschluss, wenn ihm der uneingeschränkte oder eingeschränkte Bestätigungsvermerk beigesetzt werden kann, mit jenem Bestätigungsvermerk zu versehen, der der betreffenden Unternehmensform entspricht.
- (3) Wird ein Jahresabschluss mit dem Bestätigungsvermerk des Prüfers veröffentlicht, so darf dies nur in der vom Prüfer bestätigten oder in einer von ihm ausdrücklich zugelassenen anderen Form erfolgen.

- (4) Widerruft der Prüfer den Bestätigungsvermerk, so darf dieser nicht weiterverwendet werden. Wurde der Jahresabschluss mit dem Bestätigungsvermerk veröffentlicht, so ist auch der Widerruf zu
- (5) Für sonstige gesetzliche und freiwillige Abschlussprüfungen sowie für andere Prüfungen gelten die obigen Grundsätze sinngemäß. 17. Ergänzende Bestimmungen für die Erstellung von
 - Jahres- und anderen Abschlüssen, für Beratungstätigkeit und andere im Rahmen eines Werkvertrages zu erbringende Tätigkeiten
- Der Berufsberechtigte ist berechtigt, bei obgenannten Tätigkeiten (1) Der Berufsberechtigte ist berechtigt, bei obgenannten T\u00e4tigkeiten die Angaben des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig anzunehmen. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen. Der Auftraggeber hat dem Berufsberechtigten alle f\u00fcr die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Berufsberechtigten eine angemessene Bearbeitungszeit, mindestens jedoch eine Woche, zur Verf\u00fcgung steht.
- (2) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfasst die Beratungstätigkeit folgende Tätigkeiten:
- Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommen- oder Körperschaftsteuer sowie Umsatzsteuer und zwar auf Grund der vom Auftrageber vorzulegenden oder vom Auftragnehmer erstellten Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung
- erstellen Jahresauschlusse und Solnsiger, ihr die Desteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise. Prüfung der Bescheide zu den unter a) genannten Erklärungen. Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den
- Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden. Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern. Mitwirkung im Rechtsmittelverlahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern. Erhält der Berufsberechtigte für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.
- (3) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, K\u00f6rperschaftsteuer und Einheitsbewertung sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer und sonstiger Steuern und Abgaben erfolgt nur auf Grund eines besonderen Auftrages. Dies gilt auch für
- die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z.B. auf dem Gebiet der Erbschaftssteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,
- die Verteidigung und die Beiziehung zu dieser im Finanzstrafverfahren,
- die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Gründung, Umwandlung, Verschmelzung, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerungen, Liquidation, betriebswirtschaftliche Beratung und andere Tätigkeiten gemäß §§ 3 bis 5 WTBG.
- die Verfassung der Eingaben zum Firmenbuch im Zusammenhang mit Jahresabschlüssen einschließlich der erforderlichen Evidenzführungen.
- (4) Soweit die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung zum übernommenen Auftrag zählt, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Prüfung, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Begünstigungen wahrgenommen worden sind, es sei denn, hierüber besteht eine nachweisliche Beauftragung.
- Vorstehende Absätze gelten nicht bei Sachverständigentätigkeit.

II. TEIL

18. Geltungsbereich

Die Auftragsbedingungen des II. Teiles gelten für Werkverträge über die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und die Abgabenverrechnung.

19. Umfang und Ausführung des Auftrages

- (1) Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.
- (2) Der Berufsberechtigte ist berechtigt, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen und der Buchführung zu Grunde zu legen. Der Berufsberechtigte ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten fest zu stellen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekannt zu geben.

- (3) Falls für die im Punkt 18 genannten Tätigkeiten ein Pauschalhonorar vereinbart ist, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarung die Vertretungstätigkeit im Zusammenhang mit abgabenund beitragsrechtlichen Prüfungen aller Art einschließlich der Abschluss von Vergleichen über Abgabenbemessungs- oder Beitragsgrundlagen, Berichterstattung, Rechtsmittelerhebung u\u00e4 gesondert zu honorieren
- (4) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen im Zusammenhang mit den im Punkt 18 genannten Tätigkeiten, insbesondere Feststellungen über das prinzipielle Vorliegen einer Pflichtversicherung, erfolgt nur aufgrund eines besonderen Auftrages und ist nach dem I. oder III. Teil der vorliegenden Auftragsbedingungen zu beurteilen.
- (5) Ein vom Berufsberechtigten bei einer Behörde (z.B. Finanzamt, Sozialversicherungsträger) elektronisch eingereichtes Anbringen ist als nicht von ihm beziehungsweise vom übermittelnden Bevollmächtigten unterschrieben anzusehen.

20. Mitwirkungspflicht des Auftraggebers

Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Berufsberechtigten auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Führung der Bücher, die Vornahme der Personalsachbearbeitung und die Abgabenverrechnung notwendigen Auskünfte und Unterlagen zum vereinbarten Termin zur Verfügung stehen.

21. Kündigung

- (1) Soweit nicht etwas Anderes schriftlich vereinbart ist, kann der Vertrag ohne Angabe von Gründen von jedem der Vertragspartner unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist zum Ende eines Kalendermonats gekündigt werden.
- (2) Kommt der Auftraggeber seiner Verpflichtung gemäß Punkt 20 wiederholt nicht nach, berechtigt dies den Berufsberechtigten zu sofortiger fristloser Kündigung des Vertrages.
- (3) Kommt der Berufsberechtigte mit der Leistungserstellung aus Gründen in Verzug, die er allein zu vertreten hat, so berechtigt dies den Auftraggeber zu sofortiger fristloser Kündigung des Vertrages.
- (4) Im Falle der Kündigung des Auftragsverhältnisses zählen nur jene Werke zum Auftragsstand, an denen der Auftragnehmer bereits arbeitet oder die überwiegend in der Kündigungsfrist fertig gestellt werden können und die er binnen eines Monats nach der Kündigung bekannt gibt.

22. Honorar und Honoraranspruch

- (1) Sofern nichts Anderes schriftlich vereinbart ist, gilt das Honorar als jeweils für ein Auftragsjahr vereinbart.
- (2) Bei Vertragsauflösung gemäß Punkt 21 Abs 2 behält der Berufsberechtigte den vollen Honoraranspruch für drei Monate. Dies gilt auch bei Nichteinhaltung der Kündigungsfrist durch den Auftraggeber.
- (3) Bei Vertragsauflösung gemäß Punkt 21 Abs 3 hat der Berufsberechtigte nur Anspruch auf Honorar für seine bisherigen Leistungen, sofern sie für den Auftraggeber verwertbar sind.
- (4) Ist kein Pauschalhonorar vereinbart, richtet sich die Höhe des Honorars gemäß Abs 2 nach dem Monatsdurchschnitt des laufenden Auftragsjahres bis zur Vertragsauflösung.
- (5) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit, aber auch nichts Anderes vereinbart ist, wird gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessenen Entlohnung geschuldet. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen. Der Honoraranspruch des Berufsberechtigten ergibt sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung. Im Übrigen gelten die unter Punkt 13. (Honorar) normierten Grundsätze.
- (6) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UGB, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hälfte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet.

23. Sonstiges

Im Übrigen gelten die Bestimmungen des I. Teiles der Auftragsbedingungen sinngemäß.

III. TEIL

24. Geltungsbereich

- (1) Die Auftragsbedingungen des III. Teiles gelten für alle in den vorhergehenden Teilen nicht erwähnten Verträge, die nicht als Werkverträge anzusehen sind und nicht mit in den vorhergehenden Teilen erwähnten Verträgen in Zusammenhang stehen.
- (2) Insbesondere gilt der III. Teil der Auftragsbedingungen für Verträge über einmalige Teilnahme an Verhandlungen, für Tätigkeiten als Organ im Insolvenzverfahren, für Verträge über einmaliges Einschreiten und über Bearbeitung der in Punkt 17 Abs 3 erwähnten Einzelfragen ohne Vorliegen eines Dauervertrages.

25. Umfang und Ausführung des Auftrages

- (1) Auf die Absätze 3 und 4 der Präambel wird verwiesen.
- (2) Der Berufsberechtigte ist berechtigt und verpflichtet, die ihm erteilten Auskünfte und übergebenen Unterlagen des Auftraggebers, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig anzusehen. Er hat im Finanzstralverfahren die Rechte des Auftraggebers zu wahren.
- (3) Der Berufsberechtigte ist ohne gesonderten schriftlichen Auftrag nicht verpflichtet, Unrichtigkeiten fest zu stellen. Stellt er allerdings Unrichtigkeiten fest, so hat er dies dem Auftraggeber bekannt zu geben.

26. Mitwirkungspflicht des Auftraggebers

Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Berufsberechtigten auch ohne dessen besondere Aufforderung alle notwendigen Auskünfte und Unterlagen rechtzeitig zur Verfügung stehen.

27. Kündigung

Soweit nicht etwas Anderes schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, können die Vertragspartner den Vertrag jederzeit mit sofortiger Wirkung kündigen (§ 1020 ABGB).

28. Honorar und Honoraranspruch

- (1) Sofern nicht ausdrücklich Unentgeltlichkeit, aber auch nichts Anderes vereinbart ist, wird gemäß § 1004 und § 1152 ABGB eine angemessenen Entlohnung geschuldet. Sofern nicht nachweislich eine andere Vereinbarung getroffen wurde sind Zahlungen des Auftraggebers immer auf die älteste Schuld anzurechnen. Der Honoraranspruch des Berufsberechtigten ergibt sich aus der zwischen ihm und seinem Auftraggeber getroffenen Vereinbarung. Im Übrigen gelten die unter Punkt 13. (Honorar) normierten Grundsätze.
- (2) Im Falle der Kündigung ist der Honoraranspruch nach den bereits erbrachten Leistungen, sofern sie für den Auftraggeber verwertbar sind, zu alliguntieren.
- (3) Auf die Anwendung des § 934 ABGB im Sinne des § 351 UBG, das ist die Anfechtung wegen Verkürzung über die Hällte für Geschäfte unter Unternehmern, wird verzichtet.

29. Sonstiges

Die Verweisungen des Punktes 23 auf Bestimmungen des I. Teiles der Auftragsbedingungen gelten sinngemäß.

IV. TEIL

30. Geltungsbereich

Die Auftragsbedingungen des IV. Teiles gelten ausschließlich für Verbrauchergeschäfte gemäß Konsumentenschutzgesetz (Bundesgesetz vom 8.3.1979/BGBI Nr.140 in der derzeit gültigen Fassung).

- 31. Ergänzende Bestimmungen für Verbrauchergeschäfte
- (1) Für Verträge zwischen Berufsberechtigten und Verbrauchern gelten die zwingenden Bestimmungen des Konsumentenschutz-gesetzes.
- (2) Der Berufsberechtigte haftet nur für vorsätzliche und grob fahrlässig verschuldete Verletzung der übernommenen Verpflichtungen.
- (3) Anstelle der im Punkt 8 Abs 2 AAB normierten Begrenzung ist auch im Falle grober Fahrlässigkeit die Ersatzpflicht des Berufsberechtigten nicht begrenzt.

Punkt 8 Abs 3 AAB (Geltendmachung der Schadenersatzansprüche innerhalb einer bestimmten Frist) gilt nicht.

Rücktrittsrecht gemäß § 3 KSchG:

Hat der Verbraucher seine Vertragserklärung nicht in den vom Berufsberechtigten dauernd benützten Kanzleiräumen abgegeben, so kann er von seinem Vertragsantrag oder vom Vertrag zurücktreten. Dieser Rücktritt kann bis zum Zustandekommen des Vertrages oder danach binnen einer Woche erklärt werden; die Frist beginnt mit der Ausfolgung einer Urkunde, die zumindest den Namen und die Anschrift des Berufsberechtigten sowie eine Belehrung über das Rücktrittsrecht enthält, an den Verbraucher, frühestens jedoch mit dem Zustandekommen des Vertrages zu laufen. Das Rücktrittsrecht steht dem Verbraucher nicht zu,

- wenn er selbst die geschäftliche Verbindung mit dem Berufsberechtigten oder dessen Beauftragten zwecks Schließung dieses Vertrages angebahnt hat,
- 2. wenn dem Zustandekommen des Vertrages keine Besprechungen zwischen den Beteiligten oder ihren Beauftragten vorangegangen sind oder
- 3. bei Verträgen, bei denen die beiderseitigen Leistungen sofort zu erbringen sind, wenn sie üblicherweise von Berufsberechtigten außerhalb ihrer Kanzleiräume geschlossen werden und das vereinbarte Entgelt € 15 nicht übersteigt.

Der Rücktritt bedarf zu seiner Rechtswirksamkeit der Schriftform. Es genügt, wenn der Verbraucher ein Schriftstück, das seine Vertragserklärung oder die des Berufsberechtigten enthält, dem Berufsberechtigten mit einem Vermerk zurückstellt, der erkennen lässt, dass der Verbraucher das Zustandekommen oder die Aufrechterhaltung des Vertrages ablehnt. Es genügt, wenn die Erklärung innerhalb einer Woche abgesendet wird.

Tritt der Verbraucher gemäß § 3 KSchG vom Vertrag zurück, so hat Zug um Zug

- 1. der Berufsberechtigte alle empfangenen Leistungen samt gesetzlichen Zinsen vom Emplangstag an zurückzuerstatten und den vom Verbraucher auf die Sache gemachten notwendigen und nützlichen Aufwand zu ersetzen,
- der Verbraucher dem Berufsberechtigten den Wert der Leistungen zu vergüten, soweit sie ihm zum klaren und überwiegenden Vorteil gereichen.

Gemäß § 4 Abs 3 KSchG bleiben Schadenersatzansprüche unberührt.

Kostenvoranschläge gemäß § 5 KSchG

Für die Erstellung eines Kostenvoranschlages im Sinn des § 1170a ABGB durch den Berufsberechtigten hat der Verbraucher ein Entgelt nur dann zu zahlen, wenn er vorher auf diese Zahlungspflicht hingewiesen worden ist.

Wird dem Vertrag ein Kostenvoranschlag des Berufsberechtigten zugrunde gelegt, so gilt dessen Richtigkeit als gewährleistet, wenn nicht das Gegenteil ausdrücklich erklärt ist.

Mängelbeseitigung: Punkt 7 wird ergänzt

Ist der Berufsberechtigte nach § 932 ABGB verpflichtet, seine Leistungen zu verbessern oder Fehlendes nachzutragen, so hat er diese Pflicht zu erfüllen, an dem Ort, an dem die Sache übergeben worden ist. Ist es für den Verbraucher tunlich, die Werke und Unterlagen vom Berufsberechtigten gesendet zu erhalten, so kann dieser diese Übersendung auf seine Gefahr und Kosten vornehmen.

(8)

Hat der Verbraucher im Inland seinen Wohnsitz oder seinen gewöhnlichen Hat der Verbraucher im Inland seinen Wohnsitz oder seinen gewöhnlichen Aufenthalt oder ist er im Inland beschäftigt, so kann für eine Klage gegen ihn nach den §§ 88, 89, 93 Abs 2 und 104 Abs1 JN nur die Zuständigkeit eines Gerichtes begründet werden, in dessen Sprengel der Wohnsitz, der gewöhnliche Aufenthalt oder der Ort der Beschäftigung liegt.

Verträge über wiederkehrende Leistungen

- (a) Verträge, durch die sich der Berufsberechtigte zu Werkleistungen und der Verbraucher zu wiederholten Geldzahlungen verpflichten und die für eine unbestimmte oder eine ein Jahr übersteigende Zeit geschlossen worden sind, kann der Verbraucher unter Einhaltung einer zweimonatigen Frist zum Ablauf des ersten Jahres, nachher zum Ablauf jeweils eines halben Jahres kündigen.

 (b) Ist die Gesamtheit der Leistungen eine nach ihrer Art unteilbare Leistung, deren Umfang und Preis schon bei der Vertragsschließung bestimmt sind, so kann der erste Kündigungstermin bis zum Ablauf des

zweiten Jahres hinausgeschoben werden. In solchen Verträgen kann die

- rundigungstrist auf höchstens sechs Monate verlängert werden.

 (c) Erfordert die Erfüllung eines bestimmten, in lit.a) genannten Vertrages erhebliche Aufwendungen des Berufsberechtigten und hat er dies dem Verbraucher spätestens bei der Vertragsschließung bekannt gegeben, so können den Umständen angemessene, von den in lit.a) und b) genannten abweichende Kündigungsternine und Kündigungsfelden.
- gegeben, so konnen den Umstanden angemessene, von den in III.a) und b) genannten abweichende Kündigungstermine und Kündigungsfristen vereinbart werden. (d) Eine Kündigung des Verbrauchers, die nicht fristgerecht ausgesprochen worden ist, wird zum nächsten nach Ablauf der Kündigungsfrist liegenden Kündigungstermin wirksam.

| Signaturwert | a+NLmKirGLIbNO8NsDpcx8+XIoFA0waCNMcYc+rTuZj9veGt7gJDzTR38qEmYJgcUd2/zNeyqKZz9leRI6mR A+7JUMjwkCRaql+SL2fbUhlqiNTJedok8LGa37FKEg9jcjCsmpxMMC88InHtBqPVXnDYxOD7KcqqvOL2CT14 lc2uZLMrJBa3voEgNxioG7lvFzbQAnAYTbxjEoqNv75iaU32aQah2MtwlZuGFfcVUCXJZ7ame/thDYYCvkrv En3VWZw9KOBwKVS/xh8ng8KhGt4me+a3i/OV+ttX2tBseffTOPLpBntyV7B/g4BaGINAOKx6fRoEWawNj78x eNSWeg== | | | | |
|-----------------|--|--|--|--|--|
| MARKTALL | Unterzeichner Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde | | | | |
| FMA OSTERREICH | Datum/Zeit-UTC | 2018-05-08T11:48:57Z | | | |
| | 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 | | | |
| AMTSSIGNATUR | Serien-Nr. | 1691591 | | | |
| | 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. | | | | |