

**3. Nachtrag vom 04.06.2018  
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 eines wichtigen neuen Umstandes  
am 30.05.2018**

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

Dieser 3. 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, in der Fassung des ersten Nachtrags vom 27.04.2018 und des zweiten Nachtrags vom 28.05.2018 („Original-Prospekt“). Dieser 3. Nachtrag wurde am 04.06.2018 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 07.06.2018 richtiggestellt. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 3. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 3. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit gemäß § 6 Abs 1 i.V.m. § 8a Abs 1 KMG.

Dieser 3. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Original-Prospekt gelesen werden. Die in diesem 3. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt. Dieser 3. Nachtrag stellt weder ein Angebot, noch eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wandelschuldverschreibungen dar. Im Fall von Widersprüchlichkeiten zwischen diesem 3. Nachtrag und Angaben im Original-Prospekt bzw durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 3. Nachtrages.

**Wichtiger neuer Umstand:**

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

Am 30.05.2018 hat die Rating-Agentur „Standard & Poor’s“ das Rating des Treugebers von BBB+ (positiv) auf A- (stabil) verbessert.

Weiters – wobei dies für den Original-Prospekt keinen nachtragspflichtigen Umstand darstellt und lediglich der Vollständigkeit halber und zur Vermeidung von Unklarheiten in diesen 3. Nachtrag aufgenommen wird (wie unten dargestellt ergeben sich dadurch Änderungen in der Emittentenbeschreibung) – hat die Rating-Agentur „Standard & Poor’s“ am 30.05.2018 das Rating der Hypo Vorarlberg Bank AG von A (positiv) auf A+ (stabil) verbessert.

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

1. Im Abschnitt „I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS“ wird am Ende von Punkt „B.4a“ auf der Seite 19 des Original-Prospekts folgender Absatz eingefügt:

„Am 30.05.2018 hat die Rating-Agentur „Standard & Poor’s“ das Rating des Treugebers von BBB+ (positiv) auf A- (stabil) verbessert.“

2. Im Abschnitt „I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS“ werden in Punkt „B.17“ die folgenden Angaben auf der Seite 25 des Original-Prospekts

„Für den Treugeber besteht weiters ein Rating der Ratingagentur STANDARD & POOR’S von BBB+, Ausblick positiv.“

durch folgende Angaben ersetzt:

„Für den Treugeber besteht weiters ein Rating der Ratingagentur STANDARD & POOR’S von A- (stabil).“

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

”

HYPO TIROL BANK AG	BBB+	Baa2
Hypo Vorarlberg Bank AG	A	Baa1

“

durch folgende Angaben ersetzt:

”

HYPO TIROL BANK AG	A-	Baa2
Hypo Vorarlberg Bank AG	A+	A3

“

4. Im Abschnitt „IV. ANGABEN ZUM TREUGEGER HYPO TIROL BANK AG“ werden in Punkt „9.2.3.“ unter der Überschrift „Aktuelles Rating der Hypo Tirol Bank AG“ die folgenden Angaben auf der Seite 116 des Original-Prospekts

„Am 30.10.2017 hat die Ratingagentur STANDARD & POOR’S das Long-Term Deposit Rating des Treugebers von BBB auf BBB+ geändert. Der Ausblick wurde von stabil auf positiv geändert.“

durch folgende Angaben ersetzt:

„Am 30.05.2018 hat die Rating-Agentur „Standard & Poor’s“ das Rating des Treugebers von BBB+ (positiv) auf A- (stabil) verbessert.“

5. Im Abschnitt „V. WERTPAPIERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „7.5“ die folgenden Angaben auf der Seite 158 des Original-Prospekts

„Für den Treugeber besteht weiters ein Rating der Ratingagentur STANDARD & POOR'S von BBB+, Ausblick positiv.“

durch folgende Angaben ersetzt:

„Für den Treugeber besteht weiters ein Rating der Ratingagentur STANDARD & POOR'S von A-(stabil).“

**Hinweis § 6 Abs 2 KMG:**

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

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

Die Emittentin mit ihrem Sitz in Wien 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

Signaturwert	ilbhXSn3nvHENmSYyRZ+bm79MMqd9wTRwqXAoHGXLNtc27X5WZZCc+cP8BwT/y3gdHOIMoff++eY2ev3D7bv pGpSGT7Tn/BpKJny74ZtxJ1vCjRQgxy1LnX7Grt1dJcZ9b3V16kA7bFNnEmG414OQ6tsEXT8i15BeH+0bUpl A9JNSnt/PbikndTFwa+2/z+yWKZd0ZzgRDJXOdU5/U3Mq1Y1/X1Tof54Fdo+EnSNfaSJqt7zddYvNZT36HtU TGdsO4cnAjbmOBTNyÜg5Lz/XFUKOSr5YfOvvEVFCWXT/azUC57oLgfEPvXx/dFoA0+v1MnAQouqvDYq4aQra uu/hqw==	
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2018-06-07T08:56:09Z
	Aussteller-Zertifikat	CN=a-sign-corporate-light-02,OU=a-sign-corporate-light-02,O=A-Trust Ges. f. Sicherheitssysteme im elektr. Datenverkehr GmbH,C=AT
	Serien-Nr.	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: <a href="http://www.signaturpruefung.gv.at">http://www.signaturpruefung.gv.at</a>	
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.	