

Job Nr.: 2010-0617
Nachtrag gebilligt

06. Mai 2011



**1. Nachtrag vom 29.04.2011
zum**

**PROSPEKT
für das öffentliche Angebot**

**betreffend einer von der
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft**

**treuhändig
für die
HYPO TIROL BANK AG
emittierten**

**3,30%p.a. Wandelschuldverschreibung
vom 10.01.2011 bis 10.07.2021 (ausschließlich)
„Tirol“
AT0000A0LY02
Bis zu EUR 5.000.000,00
mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu
EUR 55.000.000,00**

Dieser 1. Nachtrag ist ein Nachtrag zum Prospekt vom 11.01.2011, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 11.01.2011 gemäß Kapitalmarktgesetz (KMG) gebilligt wurde. Der 1. Nachtrag wird am 29.04.2011 gemäß Kapitalmarktgesetz bei der Finanzmarktaufsicht zur Billigung eingereicht und veröffentlicht.

Dieser 1. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Prospekt vom 11.01.2011 gelesen werden („Original-Prospekt“). Die in diesem 1. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt.

Der 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 dem 1. Nachtrag und Angaben im Original-Prospekt bzw durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des 1. Nachtrages.

Wichtige neue Umstände:

Die folgenden wichtigen neuen Umstände im Zusammenhang mit Informationen des Original-Prospektes, die geeignet sind, die Beurteilung der Wertpapiere oder Veranlagung in diese zu beeinflussen, wurden festgestellt und durch Nachtrag berichtigt (wobei sich sämtliche geänderten Punkte auf den Original-Prospekt beziehen):

1 Bestellung eines neuen Vorstandsmitglieds und Verlängerung der Mandatsperiode eines Vorstandsmitglieds in der HYPO TIROL BANK AG („Treugeber“)

Nach Ausscheiden der beiden Vorstandsmitglieder Dir. Werner Pfeifer und Dr. Günter Unterleitner mit 25.11.2010, gehörten dem Vorstand des Treugebers Vorstandsvorsitzender Dr. Markus Jochum sowie Herr Johann-Peter Hörtnagl, welcher bis inklusive 31.05.2011 interimistisch zum Mitglied des Vorstands bestellt wurde, an. Zwei neue Vorstandsmitglieder sollten nach entsprechender Ausschreibung bis Ende Mai 2011 bestellt werden, wobei ein Vorstandsmitglied die Vorstandsposition von Herrn Johann-Peter Hörtnagl übernehmen sollte.

Der Aufsichtsrat des Treugebers bestellte am 26.04.2011 Herrn Mag. Johann Kollreider für eine Mandatsperiode von 4 Jahren ab Dienstbeginn, welcher noch im Detail zu fixieren ist, zum Vorstand des Treugebers. Weiters beschloss der Aufsichtsrat des Treugebers die Mandatsperiode des ursprünglich nur bis inklusive 31.05.2011 interimistisch bestellten Vorstandsmitglieds Herrn Johann-Peter Hörtnagl ab 01.06.2011 für weitere 4 Jahre zu verlängern.

1.1 Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

1.1.1 In Punkt 14.1.1. der Treugeberbeschreibung wird der bisherige Inhalt wie folgt ersetzt:

In der Aufsichtsratssitzung vom 21. Juni 2010 wurde Herr Dr. Markus Jochum, geboren am 11.10.1953, mit Wirkung zum 16.08.2010 zum Vorstandsvorsitzenden bestellt.

In der Aufsichtsratssitzung vom 26.04.2011 wurde Herr Mag. Johann Kollreider, geboren am 30.10.1969, für eine Mandatsperiode von 4 Jahren ab Dienstbeginn, welcher noch im Detail zu fixieren ist, zum Vorstand des Treugebers bestellt. Weiters wurde in derselben Aufsichtsratssitzung die Mandatsperiode des ursprünglich nur bis inklusive 31.05.2011 interimistisch bestellten Vorstandsmitglieds Herrn Johann-Peter Hörtnagl, geboren am 04.02.1959, ab 01.06.2011 für weitere 4 Jahre verlängert.

Der Vorstand des Treugebers besteht daher derzeit aus folgenden Mitgliedern:

<i>Name und Funktion innerhalb der HYPO TIROL BANK AG</i>	<i>Wesentliche Funktionen außerhalb der HYPO TIROL BANK AG</i>	<i>Position aufrecht</i>
<i>Dr. Markus Jochum, geboren 1953, Vorstandsvorsitzender</i>	<i><u>Vorstandsmandate:</u> Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck <u>Geschäftsführer:</u></i>	<i>Nein</i>

	AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Nein
	<u>Aufsichtsratsmandate:</u>	
	Hypo-Banken-Holding Gesellschaft m.b.H., Wien	Ja
	Hypo-Haftungs-Gesellschaft m.b.H., Wien	Ja
	Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft, Wien	Ja
	Pfandbriefstelle der österreichischen Landes-Hypothekenbanken (Verwaltungsrat)	Ja
Johann-Peter Hörtnagl, geboren 1959, Mitglied des Vorstandes	des <u>Aufsichtsratsmandate:</u> Tiroler gemeinnützige Wohnungsbau- und Siedlungs GmbH, Innsbruck (TIGEWOSI)	Ja
Mag. Johann Kollreider, geboren 1969, Mitglied des Vorstandes	----	n.a.
<i>(Quelle: Eigene Darstellung des Treugebers)</i>		

1.1.2 In Punkt 16.1. der Treugeberbeschreibung wird der zweite Absatz wie folgt ersetzt:

In der Aufsichtsratssitzung vom 26.04.2011 wurde Herr Mag. Johann Kollreider für eine Mandatsperiode von 4 Jahren ab Dienstbeginn, welcher noch im Detail zu fixieren ist, zum Vorstand des Treugebers bestellt. Weiters wurde in derselben Aufsichtsratssitzung die Mandatsperiode des ursprünglich nur bis inklusive 31.05.2011 interimistisch bestellten Vorstandsmitglieds Herrn Johann-Peter Hörtnagl, ab 01.06.2011 für weitere 4 Jahre, sohin bis 31.05.2015 verlängert.

2 Rückzug des Treugebers vom Schweizer Markt

Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Schweizer Markt zurückzuziehen.

2.1 Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

2.1.1 In Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung wird im Unterpunkt „Marktplatz Schweiz“ der Absatz wie folgt ersetzt:

In Zürich umfasst der Tätigkeitsbereich die Vermögensverwaltung und –beratung für Devisenausländer. Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Schweizer Markt zurückzuziehen.

2.1.2 In Punkt 6.2. der Treugeberbeschreibung wird im Unterpunkt „Marktplatz Schweiz“ nach dem ersten Satz folgender Satz hinzugefügt:

Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Schweizer Markt zurückzuziehen.

2.1.3 In Punkt 2. der Zusammenfassung (Unterpunkt „Treugeber HYPO TIROL BANK AG“; zweiter Absatz), in Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung (Unterpunkte „Geschäftsentwicklung“ sowie „Kurze Darstellung der Geschäftstätigkeit des Treugebers in den einzelnen Märkten“, jeweils im ersten Absatz) und in Punkt 6.1.1. der Treugeberbeschreibung (erster Absatz) wird jeweils nach dem Wort „Zürich“ folgende Klammer eingefügt:

(Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Schweizer Markt

zurückzuziehen)

- 2.1.4 In Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung (im letzten Satz des Unterpunktes „Geschäftsentwicklung“) und in Punkt 6.2. der Treugeberbeschreibung (im zweiten Absatz) wird jeweils nach dem Wort „Schweiz“ folgende Klammer eingefügt:

(Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Schweizer Markt zurückzuziehen)

3 Rückzug des Treugebers vom Deutschen Markt

Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Deutschen Markt zurückzuziehen.

3.1 Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

- 3.1.1 In Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung (Unterpunkt „Marktplatz Deutschland“) und in Punkt 6.2. der Treugeberbeschreibung (Unterpunkt „Marktplatz Deutschland“) steht ua:

Der Treugeber beabsichtigt, sich mittelfristig vom deutschen Markt zurückzuziehen. In Deutschland wird zukünftig kein weiteres Bauträgergeschäft mehr gemacht

Diese Sätze werden durch folgenden Satz ersetzt:

Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Deutschen Markt zurückzuziehen.

- 3.1.2 In Punkt 5.2.1. der Treugeberbeschreibung (im zweiten Absatz nach der Tabelle), in Punkt 6.1.1. der Treugeberbeschreibung (erster Absatz) und in Punkt 6.2. der Treugeberbeschreibung (zweiter Absatz) steht ua:

Der Treugeber beabsichtigt jedoch, sich mittelfristig vom deutschen Markt zurückzuziehen. In Deutschland wird zukünftig kein weiteres Bauträgergeschäft mehr gemacht

Diese Sätze werden durch folgenden Satz ersetzt:

Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Deutschen Markt zurückzuziehen.

- 3.1.3 In Punkt 2. der Zusammenfassung (Unterpunkt „Treugeber HYPO TIROL BANK AG“, zweiter Absatz) und in Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung (Unterpunkte „Geschäftsentwicklung“ sowie „Kurze Darstellung der Geschäftstätigkeit des Treugebers in den einzelnen Märkten“, jeweils im ersten Absatz) wird jeweils nach dem Wort „München“ folgende Klammer eingefügt:

(Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Deutschen Markt zurückzuziehen)

- 3.1.4 In Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung (im letzten Satz des Unterpunktes „Geschäftsentwicklung“) wird nach dem Wort „Süddeutschland“ folgende Klammer eingefügt:

(Der Treugeber beabsichtigt, sich im Laufe des Jahres 2011 vom Deutschen Markt zurückzuziehen)

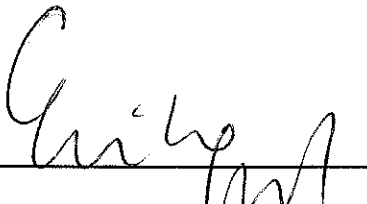
Hinweis § 6 Abs 2 KMG:


Anleger, die nach dem Eintritt eines neuen Umstandes, einer Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Angaben aber vor Veröffentlichung des Nachtrages bereits eine Wandelschuldverschreibung erworben oder eine Zeichnung oder Veranlagung in diese zugesagt haben, haben das Recht ihre Zusagen innerhalb einer Frist von 2 Bankarbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrages zurückzuziehen. Handelt es sich beim Anleger um einen Verbraucher iSd § 1 Abs 1 Z 2 Konsumentenschutzgesetz erlischt die Rücktrittsfrist gemäß § 6 Abs 2 KMG eine Woche nach Veröffentlichung des Nachtrages.

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

Die Emittentin mit ihrem Sitz in Wien, Österreich und der Treugeber mit seinem Sitz in Innsbruck, 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.

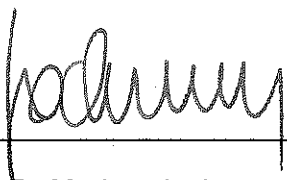
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft
als Emittentin

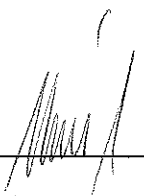

Dr. Hannes Leitgeb
Vorstand


Daniela Neubauer
Prokuristin

Wien, am 29.4.2011

HYPO TIROL BANK AG
als Treugeber



Dr. Markus Jochum
Vorstand


Johann Peter Hörtnagl
Vorstand

Innsbruck, am 29.4.2011

Job Nr.: 2010-0617
Nachtrag gebilligt

06. Mai 2011

 FINANZMARKTAUFSICHT
Abt. III/1, Markt und Börseaufsicht
1090 Wien, Otto-Wagner-Platz 5