

**1. Nachtrag vom 23.06.2025
zur**

WERTPAPIERBESCHREIBUNG

für die Begebung von Wandelschuldverschreibungen

**der
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft**

**treuhändig
für die
Hypo Vorarlberg Bank AG**

*als Bestandteil eines Basisprospektes
bestehend aus mehreren Einzeldokumenten*

vom 11.06.2025

Dieser 1. Nachtrag ist ein Nachtrag zur Wertpapierbeschreibung vom 11.06.2025, die von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) mit Bescheid vom 11.06.2025 gebilligt wurde („Original-Wertpapierbeschreibung“). Dieser 1. Nachtrag wurde am 23.06.2025 durch die FMA gebilligt und gemäß Art. 21 der Verordnung (EU) 2017/1129 auf der Webseite der Emittentin veröffentlicht. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 1. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 1. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit.

Dieser 1. Nachtrag sollte in Verbindung mit der Original-Wertpapierbeschreibung gelesen werden. Die in diesem 1. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie in der Original-Wertpapierbeschreibung. Dieser 1. Nachtrag stellt weder ein Angebot noch eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wandelschuldverschreibungen dar. Im Fall von Widersprüchlichkeiten zwischen diesem 1. Nachtrag und den Angaben in der Original-Wertpapierbeschreibung bzw. durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 1. Nachtrages.

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

Anleger, die sich bereits zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wandelschuldverschreibungen verpflichtet haben, bevor dieser 1. Nachtrag veröffentlicht wurde, haben das Recht, ihre Zusagen bis einschließlich 26.06.2025 zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 1. Nachtrag zugrunde liegende wichtige neue Umstand oder wesentliche Unrichtigkeit oder wesentliche Ungenauigkeit vor dem Auslaufen der Angebotsfrist oder – falls früher – der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist oder festgestellt wurde. Anleger können sich an den Treugeber wenden, wenn sie von ihrem Widerrufsrecht Gebrauch machen wollen.

Der Treugeber hat Informationen veröffentlicht, die wichtige neue Umstände (gemäß Art 23 Abs. 1 der Verordnung (EU) 2017/1129) betreffend die in der Original-Wertpapierbeschreibung enthaltenen Angaben darstellen können, die die Beurteilung der Wandelschuldverschreibungen beeinträchtigen könnten. Deshalb werden in der Original-Wertpapierbeschreibung folgende Änderungen vorgenommen:

1. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG Hypo Vorarlberg Bank AG“ wird unter Punkt „4.7. „Angabe der Ratings, die für den Treugeber in seinem Auftrag oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren erstellt wurden“ auf der Seite 111 der Original-Wertpapierbeschreibung die Tabelle nach dem ersten Absatz wie folgt ersetzt:

”

	S&P
Ausblick	Negativ
Long-Term Issuer Rating	A
Short-Term Issuer Rating	A-1

“

2. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG Hypo Vorarlberg Bank AG“ wird unter Punkt „4.7. „Angabe der Ratings, die für den Treugeber in seinem Auftrag oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren erstellt wurden“ auf der Seite 112 der Original-Wertpapierbeschreibung die Tabelle wie folgt ersetzt:

”

	Moody's
Ausblick	Negativ
Long-Term Bank Deposit Rating	A3
Short-Term Bank Deposit Rating	P-2
Baseline Credit Assessment	baa2
Senior Unsecured MTN	A3
Subordinated MTN – Dom. Curr.	Baa3
Public Pfandbriefe	Aa1
Mortgage Pfandbriefe	Aaa

“

VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG

Die Emittentin mit ihrem Sitz in 1043 Wien, Brucknerstraße 8, und der Treugeber mit seinem Sitz in 6900 Bregenz, Hypo-Passage 1, beide in Österreich, sind für diesen Nachtrag verantwortlich und erklären, dass sie die erforderliche Sorgfalt haben walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Nachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Nachtrags wahrscheinlich verändern können.

Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft
als Emittentin

Hypo Vorarlberg Bank AG
als Treugeber