

# Zusammenfassung der Emission

vom 17.08.2020

<b>Abschnitt A</b>	<b>Einleitung und Warnhinweise</b>
<b>Warnhinweise</b>	
<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Basisprospekt der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft („<b>Emittentin</b>“) treuhändig für die Hypo-Bank Burgenland Aktiengesellschaft („<b>Treugeber</b>“) zu verstehen. Der Basisprospekt der Emittentin besteht aus mehreren Einzeldokumenten – aus dem Registrierungsformular der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft vom 17.07.2020 („<b>Registrierungsformular der Emittentin</b>“) und aus der Wertpapierbeschreibung der Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft treuhändig für die Hypo-Bank Burgenland Aktiengesellschaft vom 06.08.2020 („<b>Wertpapierbeschreibung</b>“).</p> <p>Die Zusammenfassung nennt Basisinformationen über die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin, den Treugeber und die zu begebenden Wandelschuldverschreibungen, zutreffen.</p> <p>Die Anleger sollten jede Entscheidung zur Anlage in die betreffenden Wandelschuldverschreibungen auf die Prüfung des Basisprospektes (siehe oben), einschließlich der Verweisdokumentation, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Anhänge stützen. Die Anleger könnten durch ihre Investitionsentscheidung ihr gesamtes Kapital oder einen Teil davon verlieren.</p> <p>Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes die Kosten für die Übersetzung des Basisprospektes, einschließlich der Verweisdokumentation, allfälliger Nachträge, der Endgültigen Bedingungen und Anhänge, vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte.</p> <p>Die Emittentin und die für die Erstellung des Prospekts verantwortlichen Personen können nicht für den Inhalt dieser Zusammenfassung haftbar gemacht werden, es sei denn, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, oder, wenn sie mit anderen einschlägigen Teilen des Basisprospektes gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wandelschuldverschreibungen für Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p>	
<b>Einleitung</b>	
<b>Bezeichnung und ISIN der Wertpapiere</b>	Hypo-Stufenzins Wohnbauanleihe Wandelschuldverschreibung 2020-2032/5 „Burgenland“ ISIN: AT0000A2HVK6
<b>Emittentin</b>	Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft Brucknerstrasse 8, A-1043 Wien, Österreich Telefon-Nr: + 43 (1) 505 87 32 0 LEI: 5299003LP3FEIX2HYD09
<b>Zuständige Behörde</b>	Finanzmarktaufsichtsbehörde – FMA, Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich Tel. Nr. +43 (1) 249 59 0
<b>Datum der Billigung des Basisprospektes</b>	Das Registrierungsformular der Emittentin: 17.07.2020  Die Wertpapierbeschreibung: 06.08.2020
<b>Abschnitt B</b>	<b>Basisinformationen über die Emittentin</b>
<b>Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?</b>	
Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht. Sie wurde in Österreich gegründet und unterliegt der Rechtsordnung der Republik Österreich.	
<b>Haupttätigkeiten der Emittentin</b>	

Die Haupttätigkeit der Emittentin ist beschränkt auf treuhändige Begebung von Wertpapieren, insbesondere der Wohnbau-Wandelschuldverschreibungen für ihre Treugeber, die steuerlich begünstigt sind.

**Hauptaktionäre der Emittentin**

Die Hauptaktionäre der Emittentin sind alle acht österreichischen Landes-Hypobanken, die jeweils mit einem 12,5%-tigen Anteil am Grundkapital der Emittentin beteiligt sind.

**Identität der Hauptgeschäftsführer**

Die Vorstandsmitglieder der Emittentin sind Mag. Michael Koinig und Kurt Sumper, MBA.

**Identität der Abschlussprüfer**

Der Abschlussprüfer der Emittentin ist ERNST & YOUNG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Strasse 19, 1220 Wien, Österreich.

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?**

**GEWINN UND VERLUSTRECHNUNG (Beträge in EUR)**

	2019	2018	2017
Nettozinserträge (oder Äquivalent)	32.628,91	41.427,20	51.897,98
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen	648.878,36	549.942,28	598.383,46
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte	n.a.	n.a.	n.a.
Nettohandelsergebnis	n.a.	n.a.	n.a.
Messgröße für die Ertragslage, die der Emittent in den Abschlüssen verwendet, z. B. operativer Gewinn (EGT)	-45.445,36.	-35.912,76	47.766,80
Nettogewinn/-verlust (bei konsolidierten Jahresabschlüssen der den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnende Nettogewinn/-verlust)	-50.256,48	564.006,51	29.353,43

(Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse 2017 – 2019 der Hypo-Wohnbaubank AG)

n.a. – nicht anwendbar

**VERMÖGENS- UND ERFOLGSSTRUKTUR (Beträge in EUR)**

	2019	2018	2017	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“)
Vermögenswerte insgesamt	2.112.360.623,16	2.342.280.964,21	2.502.263.947,21	n.a.
vorrangige Forderungen	2.109.563.786,62	2.339.808.027,63	2.499.139.972,62	n.a.
nachrangige Forderungen	0	0	0	n.a.
Darlehen und Forderungen	0	0	0	n.a.

gegenüber Kunden (netto)				
Einlagen von Kunden	0	0	0	n.a.
Eigenkapital insgesamt	5.722.678,15	6.349.934,63	6.385.928,12	n.a.
notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert) / Kredite und Forderungen	0	0	0	0
harte Kernkapitalquote (CET1) oder je nach Emission andere relevante prudenzielle Kapitaladäquanzquote	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Gesamtkapitalquote	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

(Quelle: geprüfte Jahresabschlüsse 2017-2019 der Emittentin)  
n.a. – nicht anwendbar

**Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?**

- Risiko aus dem Geschäftsmodell der Emittentin (Gestionsrisiko)

**Abschnitt B**

**Basisinformationen über den Treugeber**

**Wer ist der Treugeber?**

Der Treugeber ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht. Er wurde in Österreich gegründet und unterliegt der Rechtsordnung der Republik Österreich.

**Haupttätigkeiten des Treugebers**

In den Hauptgeschäftsfeldern der HYPO BURGENLAND Gruppe im Firmen- und Privatkundenbereich werden umfassende Bank- und Finanzdienstleistungen wie im Veranlagungsbereich das Wertpapier-, Spar- und sonstige Einlagengeschäft, das Kredit- und Hypothekengeschäft, der Wertpapierhandel und das Derivatgeschäft, die Wertpapierverwaltung, Leasingfinanzierungen und Dienstleistungsprodukte aus dem Bauspar- und Versicherungsbereich angeboten.

**Hauptaktionäre des Treugebers**

Die Hypo-Bank Burgenland Aktiengesellschaft steht zu 100% im Eigentum der GRAWE Gruppe

**Identität der Hauptgeschäftsführer**

Die Vorstandsmitglieder des Treugebers sind Christian Jauk, MBA, Gerhard Nyul, Mag. Andrea Maller-Weiß und Ernst Huber.

**Identität der Abschlussprüfer**

Die KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien, Österreich.

**Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Treugeber?**

**Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR Millionen (gerundet))**

	31. Dezember 2019 geprüft	31. Dezember 2018 geprüft
Nettozinsertrag	78	78

<i>Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen</i>	72	72
<i>Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte<sup>1</sup></i>	18	17
<i>Erträge / Aufwendungen aus Finanzgeschäften</i>	2	2
<i>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</i>	64	73
<i>Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbare Gewinne oder Verluste</i>	50	58

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2019 und 2018 des Treugebers)

<sup>1</sup> Summe aus „Saldo aus Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführung zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken sowie Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten“ und „Saldo aus Wertberichtigungen auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen sowie Erträge aus Wertberichtigungen auf Forderungen, die wie Finanzanlagen bewertet werden“

**Bilanz** (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2019 geprüft	31. Dezember 2018 geprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP)
<i>Vermögenswerte insgesamt</i>	5.587	5.422	-
<i>Nicht nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)</i>	811	732	-
<i>Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)</i>	12	12	-
<i>Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto)</i>	3.922	3.597	-
<i>Einlagen von Kunden</i>	3.416	3.367	-
<i>Eigenkapital insgesamt</i>	680	646	-
<i>#Harte Kernkapitalquote (CET 1)</i>	15,7%	16,8%	5,5%
<i>#Gesamtkapitalquote</i>	16,1%	17,5%	9,8%

(Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2019 und 2018 des Treugebers)

**Welche sind die zentralen Risiken, die für den Treugeber spezifisch sind?**

- Es besteht das Risiko, dass Kunden und andere Vertragspartner des Treugebers vertragliche Zahlungsverpflichtungen bzw. Verpflichtungen nicht (vereinbarungsgemäß) erfüllen (Kredit- bzw. Kontrahentenrisiko)
- Es besteht das Risiko, dass sich aufgrund der Abhängigkeit des Treugebers vom Geschäftsverlauf wesentlicher Gesellschaften der HYPO BURGENLAND Gruppe ein erheblich nachteiliger Einfluss auf die Ertragslage des Treugebers ergibt
- Aufgrund von Änderungen der Marktpreise können beim Treugeber Verluste entstehen (Marktrisiko)
- Es besteht das Risiko potenzieller Interessenkonflikte der Organmitglieder des Treugebers aufgrund ihrer Tätigkeiten für Gesellschaften der HYPO Banken Österreichs, sowie aufgrund ihrer Tätigkeiten für Gesellschaften außerhalb des HYPO Banken Sektors

## Abschnitt C

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Art, Gattung und ISIN

Die Wandelschuldverschreibungen werden mit einem festen Stufen-Zinssatz verzinst, welcher jährlich ausbezahlt wird.

Die Wandelschuldverschreibungen sind Anleihen der Emittentin, die neben dem Recht auf Zinsen und Tilgungsbetrag auch ein Recht auf Wandlung verbriefen. Sie können gemäß bestimmten Wandlungsbedingungen in Partizipationsrechte der Emittentin umgetauscht werden.

ISIN: AT0000A2HVK6

#### Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl, Laufzeit

Die Wandelschuldverschreibungen werden in Euro begeben.

Die Wandelschuldverschreibungen lauten auf Inhaber und werden im Nominale von je EUR 100,- begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 20.000.000,-.

Die Laufzeit beträgt 12 Jahre. Sie beginnt am 31.08.2020 und endet, wenn der Anleger sein Recht auf die Wandlung der Wandelschuldverschreibungen nicht ausübt, am 30.08.2032.

#### Mit Wertpapieren verbundene Rechte

##### Verzinsung

Die Verzinsung der Wandelschuldverschreibungen beginnt am 31.08.2020. Die Verzinsung erfolgt jährlich am 31.08. eines jeden Jahres („Zinstermin“) jeweils im Nachhinein, erstmals am 31.08.2021. Der letzte Zinstermin ist der 31.08.2032.

##### Tilgung und Tilgungsbetrag

Die Tilgung der nicht gewandelten Wandelschuldverschreibungen erfolgt am 31.08.2032 mit 100% des Nominales.

##### Kündigung

Für diese Emission der Wandelschuldverschreibungen ist keine Kündigungsmöglichkeit vorgesehen.

#### Rang der Wertpapiere

Der Emissionserlös der Wandelschuldverschreibungen wird an den Treugeber als bevorrechtigte vorrangige Verbindlichkeiten weitergegeben. Diese Verbindlichkeiten sind nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten des Treugebers, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten des Treugebers zumindest gleichrangig sind mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

Diese Verbindlichkeiten unterliegen keinen Aufrechnungs- oder Nettingvereinbarungen, die deren Verlustabsorptionsfähigkeit bei der Abwicklung beeinträchtigen würden.

#### Beschränkungen der freien Handelbarkeit

Es liegt keine Beschränkung der freien Handel- oder Übertragbarkeit der Wandelschuldverschreibungen vor. Die Wandelschuldverschreibungen werden zur Gänze in einer Sammelurkunde vertreten, die bei der OeKB CSD als Wertpapiersammelbank hinterlegt wird.

#### Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es ist vorgesehen, dass die Einbeziehung der Wandelschuldverschreibungen zum Multilateralen Handelssystem der Wiener Börse (Vienna MTF) beantragt wird.

<b>Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?</b>	
<p><b>Die zentralen Risiken, die für die Wandelschuldverschreibungen spezifisch sind:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Im Insolvenzfall des Treugebers besitzt der Anleihegläubiger keine bevorrechtete Stellung gegenüber sonstigen Gläubigern</li> <li>• Risiko, dass die Wandelschuldverschreibungen nicht zum Handel an der Wiener Börse zugelassen werden, oder dass die Entwicklung des Börsenkurses der Wandelschuldverschreibungen unsicher ist</li> <li>• Risiko, dass Steuervorteile wegfallen oder sich die Gesetzeslage, Rechtsprechung oder Verwaltungspraxis zum Nachteil der Anleger ändern (Steuerliche Risiken)</li> <li>• Risiko, dass Anleihegläubiger einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt sind</li> <li>• Anleihegläubiger können Ansprüche möglicherweise nicht selbständig geltend machen</li> <li>• Der Widerruf oder die Aussetzung des Handels mit den Wandelschuldverschreibungen kann zu einer verzerrten Preisbildung oder zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Wandelschuldverschreibungen führen</li> </ul> <p><b>Die zentralen Risiken, die für die Partizipationsrechte spezifisch sind:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zinsen auf die Partizipationsrechte werden nur dann ausbezahlt, wenn und soweit diese im ausschüttungsfähigen Gewinn der Emittentin des jeweiligen Jahres Deckung finden</li> <li>• Partizipationsrechte-Inhaber nehmen im gleichen Rang wie die Stammaktionäre der Emittentin erst nach Befriedigung oder Sicherstellung aller Gläubiger aus nicht nachrangigen Verbindlichkeiten an der Verteilung eines allfälligen Liquidationsgewinnes teil</li> <li>• Partizipationsrechte haben eine unbegrenzte Laufzeit und sind durch Partizipationsrechte-Inhaber nicht ordentlich kündbar, sodass die Partizipationsrechte-Inhaber den finanziellen Risiken der Partizipationsrechte für eine unbegrenzte Dauer ausgesetzt sind</li> <li>• Partizipationsrechte nehmen bis zur vollen Höhe am Verlust der Emittentin teil</li> </ul>	
<b>Abschnitt D</b>	<b>Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt</b>
<b>Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?</b>	
<p><b>Zeichnungsfrist, Angebotsform, Beschreibung des Angebotsverfahrens</b></p> <p>Die Wandelschuldverschreibungen werden als Daueremission ab dem 17.08.2020 bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin öffentlich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin kann die Zeichnungsfrist jederzeit ändern oder vorzeitig beenden.</p> <p>Das Angebot der Wandelschuldverschreibungen unterliegt keinen Bedingungen. Die Wandelschuldverschreibungen werden Investoren in Österreich öffentlich angeboten. Der Erstausgabekurs beträgt 100,00% vom Nominale. Weitere Ausgabekurse unterliegen marktbedingten Schwankungen.</p> <p>Die Wandelschuldverschreibungen sind erstmals am 31.08.2020 zahlbar.</p>	
<b>Die geschätzten Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden</b>	
Dem Anleger werden während der Zeichnungsfrist keine Kosten in Rechnung gestellt.	
<b>Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?</b>	
<p><b>Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse</b></p> <p>Die Emissionserlöse aus den Wandelschuldverschreibungen dienen der Refinanzierung von Ausleihungen sowie der Finanzierung der Geschäftstätigkeit des Treugebers, welcher zur Errichtung, Erhaltung oder nützlichen Verbesserung durch bautechnische Maßnahmen von Wohnungen mit einer Nutzfläche von höchstens 150 m<sup>2</sup> oder von überwiegend zu Wohnzwecken bestimmten Gebäuden zur Verfügung stehen und innerhalb von 3 Jahren zur Bedeckung der Kosten verwendet werden muss.</p>	
<b>Unterliegt dieses Angebot einem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung?</b>	
Dieses Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.	
<b>Beschreibung der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf dieses Angebot</b>	
Es bestehen keine Interessenkonflikte für dieses Angebot.	