

Job Nr.: 2010 0010
Nachtrag gebilligt

1 0. Dez. 2010



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

**2. Nachtrag vom 10.12.2010
zum
PROSPEKT
für das öffentliche Angebot
und die Zulassung zum Geregelter Freiverkehr
an der Wiener Börse**

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

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

**3,30 % Wandelschuldverschreibung
AT0000A0FZ17
Bis zu EUR 5.000.000,00
mit Aufstockungsmöglichkeit**

Dieser 2. Nachtrag ist ein Nachtrag zum Prospekt vom 17.02.2010, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 18.02.2010 gemäß Kapitalmarktgesetz (KMG) gebilligt wurde. Dieser 2. Nachtrag wurde am 30.11.2010 gemäß den Bestimmungen des Kapitalmarktgesetzes veröffentlicht, hinterlegt und bei der FMA zur Billigung eingereicht. Er wurde durch Veröffentlichung und Hinterlegung sowie Einreichung einer geänderten Fassung am 10.12.2010 richtiggestellt. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 2. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 2. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit gemäß § 6 Abs 1 iVm § 8a Kapitalmarktgesetz. Im Falle eines infolge des Billigungsverfahrens geänderten Nachtrags wird dieser samt einem richtigstellenden Hinweis veröffentlicht.

Dieser 2. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Prospekt vom 17.02.2010 („Original-Prospekt“) sowie dem 1. Nachtrag vom 05.08.2010 gelesen werden. Die in diesem 2. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt.

Der 2. 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 2. Nachtrag und Angaben im Original-Prospekt oder im 1. Nachtrag bzw durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des 2. Nachtrages.

Der Original-Prospekt sowie der 1. Nachtrag und dieser 2. Nachtrag stehen dem Publikum für die Dauer der Gültigkeit des Original-Prospekts auch in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin unter <http://www.hypo-wohnbaubank.at/>, dort unter „Wertpapierprospekte“ und „Prospekt 2010“, zur Verfügung.

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:

1 Vorstandswechsel in der HYPO TIROL BANK AG („Treugeber“)

Die Vorstandsmitglieder des Treugebers Dir. Werner Pfeifer und Dr. Günter Unterleitner sind mit 25.11.2010 einvernehmlich vorzeitig aus dem Vorstand des Treugebers ausgeschieden. Die neuen Vorstandsmitglieder sollen nach entsprechender Ausschreibung bis Ende Mai 2011 bestellt werden. Bis dahin unterstützt Herr Johann-Peter Hörtnagl, welcher per 26.11.2010 interimistisch zum Mitglied des Vorstandes bestellt wurde (bis inkl. 31.05.2011) den mit Wirkung zum 16.08.2010 zum Vorstandsvorsitzenden des Treugebers bestellten Dr. Markus Jochum.

1.1 Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

1.1.1 In Punkt 14.1.1. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts steht ua:

Derzeit führen Dir. Werner Pfeifer und Dr. Günther Unterleitner die Hypo Tirol Bank AG bis auf weiteres. Dir. Werner Pfeifer fungiert dabei als Vorstandssprecher. Die Bestellung eines neuen Vorstandsmitgliedes ist beabsichtigt.

Diese Sätze sowie die Tabelle mit den wesentlichen Funktionen der Vorstandsmitglieder außerhalb des Treugebers werden hiermit gestrichen. Weiters wird Punkt 14.1.1. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts wie folgt ergänzt:

In der Aufsichtsratssitzung vom 21. Juni 2010 wurde Herr Dr. Markus Jochum mit Wirkung zum 16.08.2010 zum neuen Vorstandsvorsitzenden bestellt. Herr Dr. Jochum übt keine wichtigen Tätigkeiten außerhalb des Treugebers aus, die für den Treugeber von Bedeutung sind.

Die Vorstandsmitglieder des Treugebers Dir. Werner Pfeifer und Dr. Günter Unterleitner sind mit 25.11.2010 einvernehmlich vorzeitig aus dem Vorstand des Treugebers ausgeschieden. Die neuen Vorstandsmitglieder sollen nach entsprechender Ausschreibung bis Ende Mai 2011 bestellt werden. Bis dahin unterstützt Herr Johann-Peter Hörtnagl, welcher per 26.11.2010 interimistisch zum Mitglied des Vorstandes bestellt wurde (bis inkl. 31.05.2011) den Vorstandsvorsitzenden des Treugebers Dr. Markus Jochum.

Name und Funktion innerhalb der HYPO TIROL BANK AG	Name sämtlicher Unternehmen und Gesellschaften, bei denen das Vorstandsmitglied während der letzten fünf Jahre Mitglied der Verwaltungs-, Geschäftsführungs- oder Aufsichtsorgane bzw. Partner war	Position aufrecht
Dr. Markus Jochum, geboren 1953; Vorstandsvorsitzender	<u>Vorstandsmandate:</u> Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck	Nein
	<u>Geschäftsführer:</u> AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Nein
Johann-Peter Hörtnagl; geboren 1959; Mitglied des	<u>Aufsichtsratsmandate:</u> Alpen Immobilieninvest AG	Ja

Vorstandes (interimistisch bis inkl. 31.05.2011)		
--	--	--

- 1.1.2 In Punkt 16.1. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts steht ua:

Dir. Werner Pfeifer und Dr. Günter Unterleitner führen die Hypo Tirol Bank AG bis auf weiteres. Dir. Werner Pfeifer fungiert dabei als Vorstandssprecher.

Die Mandatsperiode der Vorstandsmitglieder Dr. Günter Unterleitner und Werner Pfeifer endet per 30.06.2012.

Diese Sätze werden hiermit gestrichen. Weiters wird Punkt 16.1. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts wie folgt ergänzt:

In der Aufsichtsratssitzung vom 21. Juni 2010 wurde Herr Dr. Markus Jochum mit Wirkung zum 16.08.2010 zum neuen Vorstandsvorsitzenden bestellt. Die Mandatsperiode des Vorstandsvorsitzenden Dr. Markus Jochum endet mit Ablauf des 15.08.2015.

Die Vorstandsmitglieder des Treugebers Dir. Werner Pfeifer und Dr. Günter Unterleitner sind mit 25.11.2010 einvernehmlich vorzeitig aus dem Vorstand des Treugebers ausgeschieden. Die neuen Vorstandsmitglieder sollen nach entsprechender Ausschreibung bis Ende Mai 2011 bestellt werden. Bis dahin unterstützt Herr Johann-Peter Hörtnagl, welcher per 26.11.2010 interimistisch zum Mitglied des Vorstandes bestellt wurde (bis inkl. 31.05.2011) den Vorstandsvorsitzenden des Treugebers Dr. Markus Jochum.

2 Vorstandswechsel in der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A.

Franz-Josef Mayrhofer ist mit Wirkung zum 03.12.2010 als Vorstandsvorsitzender der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A., einer 100%-igen Tochtergesellschaft des Treugebers, ausgeschieden. Dott. Luca Passero, bisheriges Vorstandsmitglied, wurde zum neuen Vorstandsvorsitzenden der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A. bestellt. Eine weitere Vorstandsposition wird ausgeschrieben werden.

2.1 Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

- 2.1.1 Punkt 5.1. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts wird im Unterpunkt „Leasing Italien“ wie folgt ergänzt:

Franz-Josef Mayrhofer ist mit Wirkung zum 03.12.2010 als Vorstandsvorsitzender der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A., einer 100%-igen Tochtergesellschaft des Treugebers, ausgeschieden. Dott. Luca Passero, bisheriges Vorstandsmitglied, wurde zum neuen Vorstandsvorsitzenden der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A. bestellt. Eine weitere Vorstandsposition wird ausgeschrieben werden.

- 2.1.2 Punkt 6.2. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts wird wie folgt ergänzt:

Franz-Josef Mayrhofer ist mit Wirkung zum 03.12.2010 als Vorstandsvorsitzender der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A., einer 100%-igen Tochtergesellschaft des Treugebers, ausgeschieden. Dott. Luca Passero, bisheriges Vorstandsmitglied, wurde zum neuen Vorstandsvorsitzenden der Hypo Tirol Bank Italia S.p.A. bestellt. Eine weitere Vorstandsposition wird ausgeschrieben werden.

3 Wertberichtigung iHv EUR 70 Mio

Vor allem aufgrund von unerwarteten Kreditausfällen muss in der Jahresbilanz 2010 der HYPO TIROL BANK AG voraussichtlich eine Wertberichtigung iHv EUR 70 Millionen vorgenommen werden, die damit deutlich über den ursprünglichen Planzahlen liegen wird.

3.1 Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

- 3.1.1 Punkt 5.1.5. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts wird wie folgt

ergänzt:

Vor allem aufgrund von unerwarteten Kreditausfällen muss in der Jahresbilanz 2010 der HYPO TIROL BANK AG voraussichtlich eine Wertberichtigung iHv EUR 70 Millionen vorgenommen werden, die damit deutlich über den ursprünglichen Planzahlen liegen wird.

- 3.1.2 Die Angaben in den Punkten 9.2.1. und 20.9. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts werden wie folgt ersetzt:

Vor allem aufgrund von unerwarteten Kreditausfällen muss in der Jahresbilanz 2010 der HYPO TIROL BANK AG voraussichtlich eine Wertberichtigung iHv EUR 70 Millionen vorgenommen werden, die damit deutlich über den ursprünglichen Planzahlen liegen wird.

- 3.1.3 In Punkt 12.2. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts steht ua:

Seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres sind dem Treugeber keine Trends, Unsicherheiten, Nachfrage, Verpflichtungen oder Vorfälle bekannt, die voraussichtlich die Aussichten des Treugebers zumindest im laufenden Geschäftsjahr wesentlich beeinflussen dürften.

Dieser Satz wird hiermit gestrichen. Weiters wird Punkt 12.2. der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts wie folgt ergänzt:

Vor allem aufgrund von unerwarteten Kreditausfällen muss in der Jahresbilanz 2010 der HYPO TIROL BANK AG voraussichtlich eine Wertberichtigung iHv EUR 70 Millionen vorgenommen werden, die damit deutlich über den ursprünglichen Planzahlen liegen wird.

4 Rückzug des Treugebers vom deutschen Markt

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

Daher werden folgende Berichtigungen vorgenommen:

Punkte 5.1. (im Unterpunkt „Marktplatz Deutschland“), 5.2.1. (zweiter Absatz), 6.1.1. (erster Absatz) und 6.2. (zweiter Absatz) der Treugeberbeschreibung des Original-Prospekts werden wie folgt ergänzt:

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

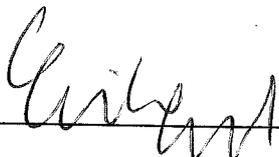
Hinweis § 6 Abs 2 KMG:

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



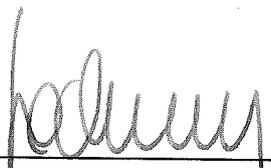
Dr. Hannes Leitgeb
Vorstand



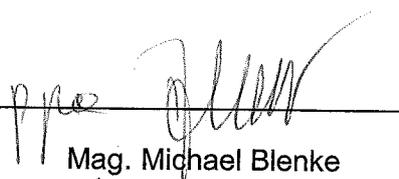
Daniela Neubauer
Prokuristin

Wien, am 10.12.2010

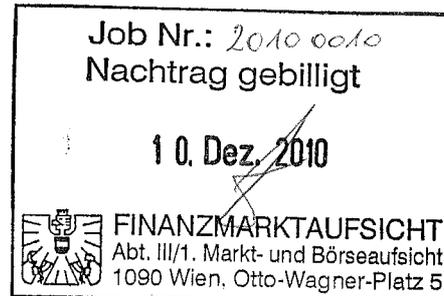
HYPO TIROL BANK AG
als Treugeber



Dr. Markus Jochum
Vorstandsvorsitzender



Mag. Michael Blenke
Prokurist



Innsbruck, am 10.12.2010