

Emissionsprogramm zur Begebung von Wohnbauanleihen der s Wohnbaubank AG

1. Nachtrag vom 25.5.2016 zum PROSPEKT vom 15.12.2015

Dieser 1. Nachtrag (der "**Nachtrag**") ist ein Nachtrag zum Prospekt vom 15.12.2015 der s Wohnbaubank AG (die "**s Wohnbaubank**" oder die "**Emittentin**"), der von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "**FMA**") mit Bescheid vom 15.12.2015 gemäß Kapitalmarktgesetz ("**KMG**") gebilligt wurde. Der Nachtrag wird am 25.5.2016 gemäß KMG durch unentgeltliche Bereithaltung während der üblichen Geschäftszeiten in gedruckter Form am Sitz der Geschäftsleitung der Emittentin, Am Belvedere 1, 1100 Wien, veröffentlicht und bei der FMA zur Billigung eingereicht.

Dieser Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Prospekt vom 15.12.2015 gelesen werden (der "**Original-Prospekt**"). Die in diesem Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie im Original-Prospekt.

Der Nachtrag stellt weder ein Angebot, noch eine Einladung zur Angebotsstellung zum Kauf oder zur Zeichnung oder zum Verkauf von Wandelschuldverschreibungen dar.

Im Fall von Widersprüchen zwischen dem Nachtrag und Angaben im Original Prospekt bzw. durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des Nachtrages.

Dieser Nachtrag wurde bei der FMA in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde gemäß KMG zur Billigung eingereicht. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem Nachtrag gemachten Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung des Nachtrags durch die FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft den Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit gem § 8a Abs 1 KMG.

Anleger, die nach Eintritt der Unrichtigkeit, aber vor Veröffentlichung dieses Nachtrages bereits eine Wohnbauanleihe der s Wohnbaubank AG erworben oder eine Zeichnung für diese zugesagt haben, haben gem. § 6 Abs 2 KMG das Recht, ihre Zusagen innerhalb einer Frist von zwei Bankarbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrages zurückzuziehen. Die Rücktrittsfrist endet am 30.5.2016.

25.5.2016

Die Adressänderungen der Emittentin und der Erste Group Bank AG sowie die Neukonstituierung des Vorstands der Emittentin stellen wichtige neue Umstände in Bezug auf die im Original-Prospekt enthaltenen Angaben dar, weshalb folgende Änderungen des Original Prospekts erfolgen:

1. In Punkt 14 "VERWALTUNGS-, GESCHÄFTSFÜHRUNGS- UND AUFSICHTSORGANE SOWIE OBERES MANAGEMENT" werden im Unterpunkt 14.1 "Verwaltungs-, Geschäftsführungs- oder Aufsichtsorgane und der Mitglieder des oberen Managements" die Informationen unter der Überschrift "Vorstand" von Seiten 145 – 147 des Original-Prospekts gelöscht und durch folgende Informationen ersetzt.

"Der Vorstand der Emittentin besteht aus den folgenden Mitgliedern, die am Sitz der Geschäftsleitung der Emittentin, Am Belvedere 1, 1100 Wien, Österreich erreichbar sind:

Name	Verantwortlichkeitsbereich	bestellt bis
Dr. Josef Schmidinger	Beteiligungen, Finanzierungen, Veranlagungen, Marktfolge im Zusammenhang mit dem Aktivgeschäft, Revision (Gesamtvorstand), Öffentlichkeitsarbeit, Rechnungswesen, Compliance und Geldwäscheprävention (Gesamtvorstand).	25.2.2019
Dr. Astrid Kratschmann	Emissionen, Eigenkapitalaufbringung, Einlagengeschäft im weiteren Sinne, Kreditrisikomanagement, Revision (Gesamtvorstand), Personal, Bilanzstrukturmanagement, Marketing, Rechtsangelegenheiten, Organisation und Verwaltung, Controlling, Compliance und Geldwäscheprävention (Gesamtvorstand).	25.2.2019

Quelle: Angaben der Emittentin sowie Befragung der Personen durch die Emittentin.

Die folgende Tabelle gibt Auskunft darüber, wo die Mitglieder des Vorstands der Emittentin Mitglieder des Verwaltungsrats, der Geschäftsführung oder des Aufsichtsrats oder Gesellschafter anderer Gesellschaften sind oder innerhalb der letzten fünf Jahre waren:

Name	Firma der Gesellschaft	Funktion	Position derzeit inne
Dr. Josef Schmidinger	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	VO	ja
	APHRODITE Bauträger Aktiengesellschaft	AR	ja
	Erste Immobilien Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.	AR	ja
	Gemeinnützige Wohn- und Siedlungsgesellschaft Schönere Zukunft, Gesellschaft m.b.H.	AR	ja
	Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgesellschaft m.b.H.	AR	ja
	Österreichisches Volkswohnungswerk, Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung	AR	ja
	Wien 3420 Aspern Development AG	AR	ja
	Gemeinnützige Bau-, Wohn- und Siedlungsgenossenschaft "Neues Leben" reg. Gen.m.b.H.	AR	ja
	s REAL Immobilienvermittlung GmbH	BR	ja
	Erste ÖSW Wohnbauträger GmbH	BR	ja
	Qualitätskontrollbehörde für Abschlussprüfer und Prüfungsgesellschaften beim Bundesministerium für Wirtschaft, Familie und Jugend	Mitglied	ja
	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Prokurist	ja
	Erste Group Bank AG	Prokurist	ja
	"Wohnungseigentümer" Gemeinnützige Wohnbaugesellschaft m.b.H	AR	nein
	Burgtheater GmbH	AR	nein
	EWU Wohnbau Unternehmensbeteiligungs-Aktiengesellschaft	AR	nein
	GEBAU-NIOBAU Gemeinnützige Baugesellschaft m.b.H.	AR	nein
Gemeinnützige Wohnungsgesellschaft "Austria" Aktiengesellschaft	AR	nein	

Dr. Astrid Kratschmann	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	VO	ja
	ÖSW Wohnbauvereinigung Gemeinnützige Gesellschaft m.b.H.	AR	ja
	ÖWB Gemeinnützige Wohnungsaktiengesellschaft	AR	ja
	GWG Gemeinnützige Wohnungsgesellschaft der Stadt Linz	AR	ja
	BCR Banca pentru Locuinte SA	AR	ja
	sBAU Holding GmbH	GF	ja
	UBG-Unternehmensbeteiligungsgesellschaft m.b.H.	GF	ja
	Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft	Prokurist	nein
	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG	Prokurist	ja
	s Wohnbaubank AG	Prokurist	nein
	s Wohnfinanzierung Beratungs GmbH	Prokurist	ja
	Österreichisches Volkswohnungswerk Gemeinnützige Gesellschaft mit beschränkter Haftung	AR	nein
	Resch, Kratschmann & Partner ZT GmbH	Gesellschafter	nein

Quelle: Angaben der Emittentin sowie Befragung der Personen durch die Emittentin.

"VO" meint Vorstandsmitglied, "AR" meint Aufsichtsratsmitglied, "BR" meint Beiratsmitglied, "GF" meint Geschäftsführer.

Nachfolgend befinden sich Kurzdarstellungen der Lebensläufe der Mitglieder des Vorstands:

Dr. Josef Schmidinger (Mitglied des Vorstands). Herr Dr. Josef Schmidinger wurde am 16.9.1955 in Wolfsbach, Bezirk Amstetten, NÖ, geboren. Während seines Studiums an der juristischen Fakultät der Universität Wien sowie nach dessen Abschluss im Jahre 1978 war er zunächst Assistent am Institut für Römisches Recht, dann am Institut für Staats- und Verwaltungsrecht. Von 1.9. 1980 bis 31.12.2014 arbeitete Herr Dr. Schmidinger für die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG. Nach einer Tätigkeit in der Rechtsabteilung wurde er im Januar 1986 mit der Leitung der Abteilung "Wohnbaufinanzierung Filialen", ab 1.1.1989 mit der Leitung des Bereichs Wohnbau und im Februar 1992 mit der Leitung des Vorstandssekretariates der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG betraut. Am 27.2.1994 wurde er zum Vorstandsmitglied der s Wohnbaubank AG und mit 1.7.1997 auch zum Vorstandsmitglied der Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft bestellt. Seit 1.5.2001 hat er in der Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft die Funktion des Generaldirektors inne. Seit 1.1.2015 hat Dr. Schmidinger einen Anstellungsvertrag mit der Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft.

Dr. Astrid Kratschmann (Mitglied des Vorstands). Frau Dr. Astrid Kratschmann wurde am 4.11.1960 in Wien geboren. Während ihres Studiums der Rechtswissenschaften an der Universität Wien und bis zu dessen Abschluss im Jahr 1984 war sie in der Oesterreichische Kontrollbank AG tätig. Im Februar 1986 trat sie als Mitarbeiterin im „Produktmanagement privater und geförderter Wohnbau“ in die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ein. Ab 1990 war sie mit der Leitung der Gruppe "Darlehensverrechnung", ab 1993 mit der Leitung der Gruppe „Produktmanagement Wohnbaufinanzierungen, ab 1997 mit der Leitung der Abteilung „Großvolumiger Wohnbau OÖ und Salzburg, Zielgruppenmanagement Wohnbau“ und ab 2000 mit der Leitung der Abteilung „Wohnbaubeteiligungen, Wohnbau CEE und Sparkassen“ betraut. Im Juli 2004 wechselte sie in die Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG und übernahm die Leitung der Abteilung „Wohnbau CEE, Recht und Öffentlichkeitsarbeit“. Seit 1.5.2016 ist Frau Dr. Astrid Kratschmann Mitglied des Vorstands der Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG und Mitglied des Vorstands der s Wohnbaubank AG."

2. Punkt 17.2 "Aktienbesitz und Aktienoptionen" auf S 157 f des Original-Prospekts wird durch folgenden Abschnitt ersetzt.

"Der Emittentin ist kein Mitglied ihrer Verwaltungs-, Geschäftsführungs-, oder Aufsichtsorgane und kein Mitglied ihres oberen Managements bekannt, das Aktien der Emittentin oder Optionen auf Aktien der Emittentin besitzt.

Die folgende Tabelle gibt Aufschluss über die Summe des Nominale der Partizipationsrechte der Emittentin, die die Mitglieder der Verwaltungs-, Geschäftsführungs-, oder Aufsichtsorgane der Emittentin durch Wandlung der von ihnen gehaltenen Wohnbauwandelanleihen der Emittentin höchstens erwerben können:

Name des Mitglieds der Verwaltungs-, Geschäftsführungs-, oder Aufsichtsorgane	Nominale der Partizipationsrechte, die durch Wandlung von Wohnbauanleihen maximal erworben werden können
Dr. Josef Schmidinger	EUR 500,00
Dr. Astrid Kratschmann	EUR 600,00
Claudia Höller, MBA	-
Mag. Christian Reingruber	
Mag. Franz-Nikolaus Hörmann	EUR 1.400,00
Mag. Rupert Rieder	-
Michael Priebisch	-
Dr. Manfred Pettinger	-
Mag. Christoph Wurm	-
Mag. Elisabeth Palatin	
Dipl.-Ing. Dr. Bernd Rießland	

Quelle: Befragung der Personen durch die Emittentin"

3. Im gesamten Original-Prospekt werden die Adressdaten der Emittentin, lautend auf Graben 21 , 1010 Wien, die Adressdaten der Geschäftsleitung der Emittentin, lautend auf Beatrixgasse 27, 1030 Wien, sowie die Adressdaten der Erste Group Bank AG, lautend auf Graben 21, 1010 Wien, jeweils durch die folgenden Adressdaten ersetzt:

"Am Belvedere 1, 1100 Wien"

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

Die Emittentin mit ihrem Sitz in Wien, Österreich, ist für diesen Prospektnachtrag verantwortlich und erklärt, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat 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.

s Wohnbaubank AG
als Emittentin

Dr. Hans Müller
(als kollektiv zeichnungsberechtigter
Prokurist)

Mag. Thomas Warmuth
(als kollektiv zeichnungsberechtigter
Prokurist)

Wien, am