



**ERSTE SPARKASSE**

## **3,6 % s Wohnbauanleihe 2022-2033/01**

- Fixe jährliche Zinserträge
- Für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtiger Privatanleger Zinserträge bis zu 4,00 % p.a. steuerfrei
- Die Rückzahlung erfolgt zu 100% des Nennbetrags durch die s Wohnbaubank am Laufzeitende
- Während der Laufzeit sind Kursschwankungen möglich. Ein vorzeitiger Verkauf kann zu Kapitalverlusten führen.
- Anspruch auf Rückzahlung zu 100% des Nennbetrags besteht nur zur Fälligkeit.
- Weitere Informationen zu Vorteilen und Risiken finden Sie auf Seite 4 dieses Dokuments

Öffentliche Werbemitteilung: Oktober 2022

# 3,6 % s Wohnbuanleihe 2022-2033/01

Die 3,6 % s Wohnbuanleihe 2022-2033/01 hat eine Laufzeit von 10,5 Jahren und bietet eine jährliche Kuponausschüttung. Der Zinssatz dieser Wohnbuanleihe entspricht der Nominalverzinsung einer KEST-pflichtigen Anleihe von ca. 4,97 % p.a. Das mit der Wohnbuanleihe aufgebrachte Kapital wird ausschließlich für die Errichtung und Sanierung von Wohnraum, sowie infrastrukturelle Maßnahmen in Österreich verwendet.

Auf Wunsch können Sie Ihre s Wohnbuanleihe zu einem späteren Zeitpunkt in Partizipationsrechte der s Wohnbaubank tauschen. Genauere Informationen sind den Produktdaten unter Wandlungsverhältnis zu entnehmen.

## Höhere Erträge durch KEST-Befreiung

Für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Privatanleger ist der jährliche Zinsertrag bis zu 4,00 % vom Nennbetrag der Wohnbuanleihe von der Kapitalertragsteuer (KESt) befreit – unabhängig von Behaltefrist und Ersterwerb.

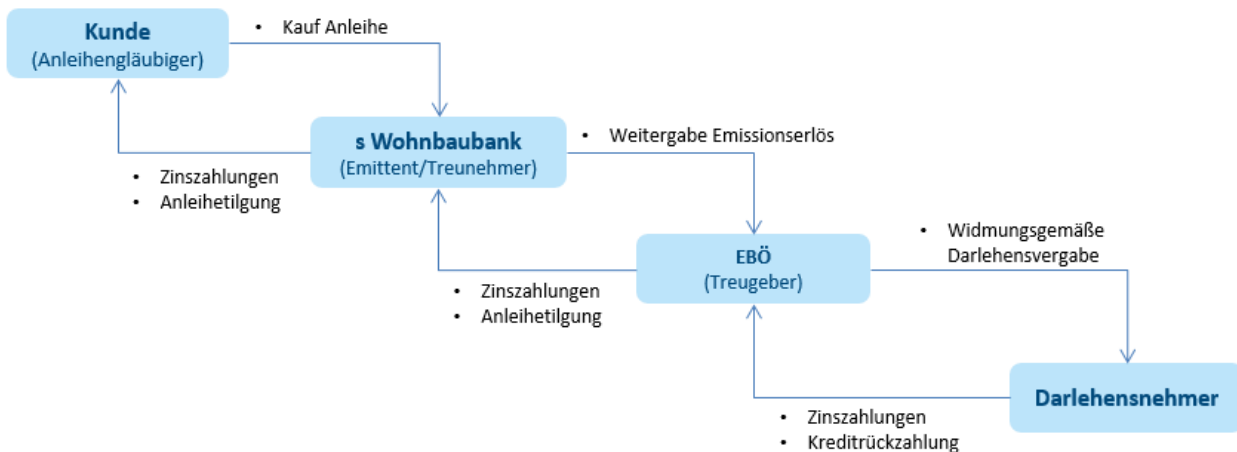
### Produktdaten:

	<b>3,6 % s Wohnbuanleihe 2022-2033/01</b>
<b>Verzinsung:</b>	3,60 % p.a. für die gesamte Laufzeit Für einen in Österreich unbeschränkt steuerpflichtigen Privatanleger entspricht der Zinssatz dieser Wohnbuanleihe der Nominalverzinsung einer KEST-pflichtigen Anleihe von ca. 4,97 % p.a.
<b>Laufzeit:</b>	10,5 Jahre
<b>Tilgung:</b>	30.04.2033 zu 100 %, falls nicht gewandelt wird (Bonitätsrisiko)
<b>Zinszahlungen:</b>	30.04. eines jeden Jahres, erstmals am 30.04.2023
<b>Steuervorteil:</b>	KESt-Freiheit des Zinsertrags bis 4,00 % p.a. für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Privatanleger. Die steuerliche Behandlung hängt von der individuellen Situation des jeweiligen Anlegers ab. Die steuerrechtlichen Aussagen beziehen sich auf den Rechtsstand bei Emissionsbeginn.
<b>Erst-Emissionskurs:</b>	101,00% laufende Anpassung an den Markt. Es können zusätzliche Gebühren gemäß Konditionenaushang des Vertriebspartners entstehen (in Erste Bank und Sparkassen: bis zu 2,00%).
<b>ISIN:</b>	AT000B116876
<b>Emissionsbeginn:</b>	13.10.2022
<b>Erster Valutatag:</b>	31.10.2022
<b>Wandlungsverhältnis:</b>	Der Inhaber kann je eine s Wohnbuanleihe mit dem Nennbetrag 100 Euro in zehn auf Inhaber lautende Partizipationsrechte der s Wohnbaubank im Nennbetrag von je einem Euro wandeln.
<b>Wandlungstermin:</b>	Jeweils zum Kupontermin, frühestens am 30.04.2024
<b>Emittentin und Treuehmerin:</b>	s Wohnbaubank AG
<b>Treugeberin:</b>	Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
<b>Emissionsvolumen:</b>	Bis zu 100 Millionen Euro, Daueremission
<b>Stückelung:</b>	EUR 100,--
<b>Kündigung:</b>	Beidseitig ausgeschlossen
<b>Sekundärmarkt:</b>	Während der Laufzeit ist an den Börsen, an denen das Produkt gelistet ist, ein Verkauf zu den jeweiligen Handelszeiten möglich.
<b>Börse:</b>	Die Zulassung zum Vienna MTF als Multilaterales Handelssystem der Wiener Börse wird beabsichtigt.

# Die neue treuhändige s Wohnbauanleihe im Detail

Die s Wohnbaubank begibt diese Wohnbauanleihe treuhändig für die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (EBÖ), die als Treugeberin für die Zahlung der Zinsen und der Rückzahlung am Laufzeitende haftet. Emittentin ist weiterhin die s Wohnbaubank.

Die EBÖ erhält die Emissionserlöse aufgrund der treuhändigen Emission. Sie tritt als Darlehensgeber auf und garantiert die widmungsgemäße Verwendung der Emissionserlöse gegenüber der s Wohnbaubank. Das Ausfallrisiko der Darlehen trägt die EBÖ. Das mit der Wohnbauanleihe aufgebrachte Kapital wird ausschließlich für die Errichtung und Sanierung von Wohnraum, sowie infrastrukturelle Maßnahmen in Österreich verwendet.



## Wann besteht ein Bonitätsrisiko?

Wenn sich die Bonität der Treugeberin oder der Emittentin verschlechtert. Da die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (=Treugeberin) für die Zahlungen (Tilgung und Zinszahlungen) haftet, ist jedoch primär ihre Bonität ausschlaggebend.

## Wann besteht ein Ausfallrisiko?

- Wenn die Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit, Überschuldung) der Treugeberin (Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG), die für die Zinszahlungen und die Kapitalrückzahlung am Laufzeitende haftet, oder der Emittentin (s Wohnbaubank) eintritt, oder...
- die FMA als zuständige Abwicklungsbehörde ein Bankenabwicklungsverfahren mit Gläubigerbeteiligung (Bail-in) gegen die Treugeberin oder Emittentin einleitet.

Insbesondere in diesen beiden Fällen kann es zu Verlusten bis hin zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals kommen.

Für weitere Details dazu siehe die Website der Erste Bank unter

<https://www.sparkasse.at/erstebank/privatkunden/sparen-anlegen/anlegen-investieren/wertpapier-services/rechtliche-dokumente/information-zur-glaebigerbeteiligung>



## Unser Service-Tipp

Unter [www.produkte.erstegroup.com](http://www.produkte.erstegroup.com) finden Sie weitere Informationen zu s Wohnbauanleihen.

# Vorteile und Risiken

## Vorteile

- KEST-Befreiung des Zinsertrages bis 4,00 % p.a. für in Österreich unbeschränkt steuerpflichtige Privatanleger
- jährliche Kuponausschüttung
- die Emissionserlöse werden zum Großteil in den österreichischen, gemeinnützigen Wohnbau investiert.

## Risiken

- Änderungen des Zinsniveaus und der Bonität der Treugeberin (Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen) oder der Emittentin (s Wohnbaubank) können zu Kursschwankungen und Kapitalverlusten bei Verkauf vor Laufzeitende führen.
- Die gesetzliche Grundlage für die KEST-Befreiung des Zinsertrages bis 4,00 % p.a. kann sich während der Laufzeit ändern.
- Anleger:innen tragen sowohl das Liquiditäts- als auch das Bonitätsrisiko (d.h. das Risiko von Änderungen in der Kreditwürdigkeit oder einer Zahlungsunfähigkeit) der Treugeberin (Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen) und der Emittentin (s Wohnbaubank).
- Es besteht keine Einlagensicherung. Die Treugeberin oder Emittentin ist ggfs. nicht imstande, ihren Verpflichtungen aus dem Wertpapier im Falle einer Insolvenz od. einer behördlichen Anordnung (Bail-in Regime) nachzukommen (Risiko des Totalverlusts des eingesetzten Kapitals).

## Interessenkonflikte

Die Erste Group Bank AG bzw. Konzernunternehmen (gemeinsam „Erste Group“) sind am Grundkapital der s Wohnbaubank AG beteiligt. Weiters sitzen Mitarbeiter der Erste Group im Aufsichtsrat der s Wohnbaubank AG. Herr Hans Unterdorfer ist Mitglied des Aufsichtsrates der Wohnbaubank und ebenfalls Firmenkundenvorstand bei der Erste Bank. Die Interessen der Erste Group und jene der Anleihegläubiger sind möglicherweise unterschiedlich. Die Erste Group kann von Zeit zu Zeit im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsverkehrs Geschäftsbeziehungen (z. B. Anlage, Beratungs- und Finanztransaktionen) unterhalten, die negative Auswirkungen auf die Entwicklung des Kurses der gegenständlichen Wandelschuldverschreibungen der s Wohnbaubank AG haben können. Die Erste Group Bank AG ist ein verbundenes Unternehmen zu den vermittelnden Sparkassen und der Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG.

## Wichtige rechtliche Hinweise

Dieses Finanzprodukt wird in Form einer Daueremission begeben und in Österreich öffentlich angeboten. Ausschließliche Rechtsgrundlage für dieses Finanzprodukt und daher ausschließlich verbindlich sind die bei der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) hinterlegten Endgültigen Bedingungen sowie der Basisprospekt nebst allfälligen Nachträgen. Ein Basisprospekt gemäß Art. 8 der Prospektverordnung (EU) 2017/1129, gemäß der Delegierten Verordnungen der Kommission (EU) 2019/980 und (EU) 2019/979, sowie gemäß des österreichischen Kapitalmarktgesetzes wurde erstellt und von der österreichischen Finanzmarktaufsicht (FMA) gebilligt. Für bestimmte Anlageprodukte - so genannte „verpackte Anlageprodukte“ im Sinne der PRIIPs-Verordnung - ist darüber hinaus ein Basisinformationsblatt („BIB“) gesetzlich vorgeschrieben, in dem die wichtigsten Merkmale des entsprechenden Finanzprodukts dargestellt werden.

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann. Bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen, empfehlen wir, die vollständigen Informationen zum jeweiligen Finanzprodukt [Basisprospekt, Endgültige Bedingungen, allfällige Nachträge, ggf. Basisinformationsblatt („BIB“)] durchzulesen. Diese liegen am Sitz der Emittentin, der s Wohnbaubank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien während der üblichen Geschäftszeiten kostenlos auf. Eine elektronische Fassung der Dokumente ist ferner auf der Website der s Wohnbaubank AG [www.swohnbaubank.at/de/wohnbauanleihen/aktuelle-wohnbauanleihen](http://www.swohnbaubank.at/de/wohnbauanleihen/aktuelle-wohnbauanleihen) bzw. für Basisinformationsblätter auf [www.swohnbaubank.at/de/impressum-und-rechtliches/basisinformationsblaetter/isin](http://www.swohnbaubank.at/de/impressum-und-rechtliches/basisinformationsblaetter/isin) abrufbar. Die Billigung des Prospekts durch die zuständige Finanzmarktaufsichtsbehörde ist nicht als Befürwortung der angebotenen oder zum Handel an einem geregelten Markt zugelassenen Wertpapiere zu verstehen. Beachten Sie auch die WAG 2018 Kundeninformation Ihres Bankinstituts.

Es wird darauf hingewiesen, dass die im Basisinformationsblatt angeführten Performance-Szenarien auf einer Berechnungsmethodik beruhen, die in einer EU-Verordnung vorgegeben ist. Die künftige Marktentwicklung lässt sich nicht genau vorhersagen. Die dargestellten Performance-Szenarien sind nur eine Indikation für mögliche Erträge und basieren auf den Erträgen in der jüngeren Vergangenheit. Die tatsächlichen Erträge könnten niedriger ausfallen als angegeben.

**Hierbei handelt es sich um eine Werbemitteilung.** Die Angaben sind unverbindlich. Druckfehler vorbehalten. Dieses Dokument dient als zusätzliche Information für unsere Anleger und basiert auf dem Wissensstand der mit der Erstellung betrauten Personen zum Redaktionsschluss. Unsere Analysen und Schlussfolgerungen sind genereller Natur und berücksichtigen nicht die persönlichen Merkmale unserer AnlegerInnen hinsichtlich Erfahrungen und Kenntnisse, Anlageziel, finanzielle Verhältnisse, Verlustfähigkeit oder Risikotoleranz. Sie stellen keine Anlageempfehlung dar. Diese Werbemitteilung ersetzt somit keine Anlageberatung und berücksichtigt weder die Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen, noch unterliegt diese dem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Bitte beachten Sie, dass eine Veranlagung in Wertpapiere neben den geschilderten Chancen auch Risiken birgt. Die Wertentwicklung der Vergangenheit lässt keine verlässlichen Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu. Das Finanzprodukt sowie die dazugehörigen Produktunterlagen dürfen weder direkt noch indirekt natürlichen bzw. juristischen Personen angeboten, verkauft, weiterverkauft oder geliefert bzw. veröffentlicht werden, die ihren Wohnsitz/Sitz in einem Land haben, in dem dies gesetzlich verboten ist. Dies gilt insbesondere für die USA (einschließlich "US-Person" wie in der Regulation S unter dem Securities Act 1933 idjF definiert).

Stand: 11.10.2022

Impressum: Medieninhaber, Hersteller, Herausgeber und Redaktion: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Postanschrift: Am Belvedere 1, 1100 Wien