

**2. Nachtrag vom 30.03.2026
zur**

WERTPAPIERBESCHREIBUNG

**für die Begebung von Wandelschuldverschreibungen
der
Hypo-Wohnbaubank Aktiengesellschaft
treuhändig
für die
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft**

*als Bestandteil eines Basisprospektes
bestehend aus mehreren Einzeldokumenten*

vom 11.08.2025

Dieser 2. Nachtrag ist ein Nachtrag zur Wertpapierbeschreibung vom 11.08.2025, die von der Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA) mit Bescheid vom 11.08.2025 gebilligt wurde, in der Fassung vom 1. Nachtrag vom 01.09.2025 („Original-Wertpapierbeschreibung“). Dieser 2. Nachtrag wurde am 30.03.2026 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 2. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung der FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 2. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit.

Dieser 2. Nachtrag sollte in Verbindung mit der Original-Wertpapierbeschreibung gelesen werden. Die in diesem 2. Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie in der Original-Wertpapierbeschreibung. Dieser 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 diesem 2. Nachtrag und den Angaben in der Original-Wertpapierbeschreibung bzw. durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben dieses 2. 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 2. Nachtrag veröffentlicht wurde, haben das Recht, ihre Zusagen bis einschließlich 02.04.2025 zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der diesem 2. Nachtrag zugrunde liegende neue Umstand oder Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots oder – falls früher – der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist. Anleger können sich an den Treugeber wenden, wenn sie von ihrem Widerrufsrecht Gebrauch machen wollen.

Wichtige neue Umstände:

Die folgenden wichtigen neuen Umstände im Zusammenhang mit Informationen der Original-Wertpapierbeschreibung, die geeignet sind die Bewertung der Wertpapiere zu beeinflussen, wurden festgestellt und werden durch diesen Nachtrag bekannt gegeben:

Am 27.03.2026 hat der Treugeber seinen geprüften Geschäftsbericht zum 31.12.2025 („Geschäftsbericht 2025“) veröffentlicht. Mittels dieses Nachtrags wird der Geschäftsbericht 2025 durch Verweis in die Original-Wertpapierbeschreibung inkorporiert. Der Geschäftsbericht 2025 wurde elektronisch auf der Homepage des Treugebers veröffentlicht und kann am Sitz des Treugebers während der Öffnungszeiten eingesehen und kostenlos erworben werden.

Auf dieser Basis ergeben sich folgende Anpassungen in der Original-Wertpapierbeschreibung:

1. Im Abschnitt „RISIKOFAKTOREN“ wird in Punkt „1.1“ unter dem Risikofaktor „Investitionsrisiken Das Risiko aufgrund von Wertverlusten aus den Beteiligungen des Treugebers (Beteiligungsrisiko).“ unter der Unterüberschrift „Beteiligungsrisiko in Bezug auf die RBI“ der fünfte Absatz auf der Seite 9 der Original-Wertpapierbeschreibung durch folgenden Absatz ersetzt:

„Im Geschäftsjahr 2025 kam es bei der RBI-Gruppe zu einer Wertaufholung von 44,3 Mio. EUR (2024: -10,7 Mio. EUR), womit sich zum 31. Dezember 2025 ein IFRS-Buchwert von 1,2 Mrd. EUR (31. Dezember 2024: 949,2 Mio. EUR) ergab.“

2. Im Abschnitt „RISIKOFAKTOREN“ wird in Punkt „1.1“ unter dem Risikofaktor „Investitionsrisiken Das Risiko aufgrund von Wertverlusten aus den Beteiligungen des Treugebers (Beteiligungsrisiko).“ unter der Unterüberschrift „Beteiligungsrisiko in Bezug auf die voestalpine AG“ der zweite Absatz auf der Seite 9 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„In den Bereichen Bau, Maschinenbau, Konsumgüter und Automotive wird keine wesentliche Verbesserung der Nachfrage erwartet. Der Ergebnisausblick für das Geschäftsjahr 2025/26 liegt mit einem operativen Ergebnis (EBITDA) in der Bandbreite von EUR 1,4 bis 1,55 Milliarden leicht über dem Wert im Vorjahr von EUR 1,35 Milliarden.“

3. Im Abschnitt „II. WERTPAPIERBESCHREIBUNG“ wird auf der Seite 49 in Punkt „7.2.“ der letzte Satz der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Die Konzernabschlüsse 2025 und 2024 des Treugebers, wie im Punkt 2. der Treugeberbeschreibung angegeben, wurden von Abschlussprüfern geprüft.“

4. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden die Angaben in Punkt „2.“ auf den Seiten 113f der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:

„Der unabhängige Bankprüfer des Treugebers ist gemäß § 60 Abs 2 BWG ein Revisor des ÖRV, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, 1020 Wien, Österreich. Der ÖRV ist Mitglied in der „Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände“.

Folgende Revisorin des ÖRV wurden als Bankprüfer tätig:

- 2024, 2025: Mag. (FH) Isabella Pohl

Zusätzlich hat die KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstraße 41, A-4020 Linz, als unabhängiger Abschlussprüfer den Konzernabschluss für das am 31.12.2024 und für das am 31.12.2025 endende Geschäftsjahr geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die Bestätigungsvermerke datieren zum 1. April 2025 und 17. März 2026.

Die KPMG ist Mitglied der Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen. Während der letzten zwei Geschäftsjahre gab es keinen Wechsel des Abschlussprüfers.“

5. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden die Angaben in Punkt „4.8“ unter der Überschrift „Wesentliche Änderungen und wesentliche nachteilige Veränderungen“ auf der Seite 116 der Original-Wertpapierbeschreibung in der Fassung des 1. Nachtrags vom 01.09.2025 wie folgt ersetzt:

„Seit dem 31. Dezember 2025 haben sich die Aussichten der RLB OÖ nicht wesentlich

verschlechtert und hat sich die Finanz- und Vermögenslage der RLB OÖ Gruppe nicht wesentlich verändert.“

6. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ wird der letzte Absatz in Punkt „5.2.“ unter der Überschrift „Beteiligungen“ auf der Seite 118 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:
 „Die vollkonsolidierten Tochtergesellschaften und at-equity bilanzierten Unternehmen der RLB OÖ zum 31. Dezember 2025 sind im Abschnitt "Konzernanhang" des Konzernabschlusses der RLB OÖ für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr, der durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen wird, dargestellt.“
7. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ wird der zweite Absatz in Punkt „6.“ auf der Seite 119 der Original-Wertpapierbeschreibung wie folgt ersetzt:
 „Zum 31. Dezember 2025 umfasst der Konsolidierungskreis der RLB OÖ 155 vollkonsolidierte Tochterunternehmen.“
8. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ wird in Punkt „13.“ der erste Aufzählungspunkt auf der Seite 128 der Original-Wertpapierbeschreibung in der Fassung des 1. Nachtrags vom 01.09.2025 wie folgt ersetzt:
 „• Der geprüfte Geschäftsbericht 2025, der durch den Verweis in den Prospekt inkorporiert wurde www.rlbooe.at/geschaeftsbericht2025“
9. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ wird in Punkt „13.“ der dritte Aufzählungspunkt auf der Seite 128 der Original-Wertpapierbeschreibung in der Fassung des 1. Nachtrags vom 01.09.2025 entfernt:
 „• Der geprüfte Geschäftsbericht 2023, der durch den Verweis in den Prospekt inkorporiert wurde <https://www.rlbooe.at/geschaeftsbericht2023>“
10. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ wird in Punkt „14.“ nach dem Passus „Diese Wertpapierbeschreibung ist in Verbindung mit den unten angeführten Teilen der folgenden Dokumente zu lesen, die durch Verweis in die Wertpapierbeschreibung inkorporiert werden“ eine neue Tabelle auf der Seite 128 der Original-Wertpapierbeschreibung in der Fassung des 1. Nachtrags vom 01.09.2025 wie folgt eingefügt:

”

Konzernabschluss zum 31.12.2025 DER RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH	Seite
(als Teil des geprüften Geschäftsberichts für und zum das am 31.12.2025 endende Geschäftsjahr einschließlich des Bestätigungsvermerks „ Geschäftsbericht 2025 “)	
Konzernerfolgsrechnung	239
Konzerngesamtergebnisrechnung	240
Konzernbilanz	241
Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	242
Konzerngeldflussrechnung	243
Konzernanhang	244 - 389

Bestätigungsvermerk	390 - 403
Vermerk	404 - 416

“

11. Im Abschnitt „VI. TREUGEBERBESCHREIBUNG“ werden in Punkt „14.“ nach dem Passus „Diese Wertpapierbeschreibung ist in Verbindung mit den unten angeführten Teilen der folgenden Dokumente zu lesen, die durch Verweis in die Wertpapierbeschreibung inkorporiert werden“ auf den Seiten 128ff der Original-Wertpapierbeschreibung in der Fassung des 1. Nachtrags vom 01.09.2025 die Tabellen mit der Überschrift „Ungeprüfter Konzernhalbjahresfinanzbericht zum 30.06.2025“ und „Konzernabschluss zum 31.12.2023 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich“ entfernt.

VERANTWORTLICHKEITSERKLÄRUNG

Die Emittentin mit ihrem Sitz in 1043 Wien, Brucknerstraße 8, und der Treugeber mit seinem Sitz in 4020 Linz, Europaplatz 1a, 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

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft
als Treugeber