

# KONDITIONENBLATT

26.09.2014

BB Nachrang Anleihe 3,5% fix 2014-2026

**AT0000A19US5**

begeben unter dem

Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen und derivative Wertpapiere der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft 2014/15 vom 3. Juni 2014.

Dieses Konditionenblatt wurde für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/171/EG abgefasst und sind immer in Verbindung mit dem Prospekt und allfälligen dazugehörigen Nachträgen zu lesen.

Eine vollständige Information über den Emittenten und das Angebot von Schuldverschreibungen bzw das Erhalten sämtlicher Angaben ist nur möglich, wenn das Konditionenblatt und der Prospekt zusammen gelesen werden. Begriffe und Definitionen, wie sie im Prospekt enthalten sind, ist im Zweifel im Konditionenblatt dieselbe Bedeutung beizumessen.

Dieses Konditionenblatt ist immer in Verbindung mit den Emissionsbedingungen zu lesen, die im Prospekt angeführt sind. Sämtliche Bestimmungen des Konditionenblatts, die nicht ausgefüllt oder gelöscht sind, gelten als in den für die Schuldverschreibungen geltenden Emissionsbedingungen gestrichen. Soweit in diesem Konditionenblatt mehrere Optionen durch „o“ gekennzeichnet sind, wird die gewählte Option durch ein „x“ welches „o“ ersetzt, bezeichnet.

Dem Konditionenblatt für die jeweilige Emission angefügt sind eine Zusammenfassung sowie ausgefüllte Emissionsbedingungen. Diese ausgefüllten Emissionsbedingungen dienen lediglich der erleichterten Lesbarkeit und Information der Anleger und sind nicht Teil des Prüfungsverfahrens zur Prospektbilligung. Alleine maßgeblich für die Rechte und Pflichten aus der jeweiligen Emission ist das Konditionenblatt in Verbindung mit den Emissionsbedingungen, die im Prospekt angefügt sind.

## **WÄHRUNG, STÜCKELUNG, ISIN (§1)**

Währung:	Euro
Gesamtnominale:	bis zu € 5.000.000,00
Aufstockungsvolumen:	auf bis zu € 20.000.000,00
Stückelung/Stückelungen:	€ 1.000,--
ISIN:	AT0000XXXXX
Zeichnungsfrist	X Daueremission ab 01.10.2014 bis 02.11.2014 o Einmalemission („geschlossen") vom [●] bis [●] o Einmalemission („geschlossen") am [●]

Angebotsform:

- ☒ öffentliches Angebot mit verpflichtendem KMG-Prospekt
- ☐ öffentliches Angebot mit freiwilligem KMG-Prospekt (opting-in)
- ☐ Kein öffentliches Angebot (bestimmter Investorenkreis)

## **FORM, VERWAHRSTELLE (§2)**

### **Form**

- ☒ Sammelurkunde(n) veränderbar
- ☐ Sammelurkunde(n) nicht veränderbar

### **Verwahrstelle**

- ☐ HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft (Tresor)
- ☒ Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)
- ☐ Sonstiger Verwahrer in Österreich/EU-Ausland: [•]

## **RANG DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§ 3)**

- ☐ Pfandbrief
- ☐ Nicht nachrangige Schuldverschreibungen
- ☒ Nachrang-Schuldverschreibungen

Deckungsstock bei Pfandbriefen: ☐ Hypothekarischer Deckungsstock  
☐ Öffentlicher Deckungsstock

## **PREISFESTSETZUNG, VALUTA TAG(E) (§ 4)**

### **Preisfestsetzung**

Erst-Ausgabepreis: 100,00 % je Nominale

Ausgabepreis: ☒ Die weiteren Ausgabepreise werden in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.

Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden: [•]

### **Valutatag(e)**

Valutatag(e): ☒ Erstvaluta 03.11.2014

- ☐ Valutatag [•]
- ☐ An allen weiteren [•] Bankarbeitstagen
- ☐ [•]

## VERZINSUNG (§ 5)

### Allgemein

Verzinsungsbeginn:	03.11.2014
Verzinsungsende:	02.11.2026
Zinszahlung:	<input checked="" type="checkbox"/> im Nachhinein <input type="checkbox"/> [andere Regelung]
Zinstermine:	03.11.
Erster Zinstermin:	03.11.2015
Zinsperiode(n):	<input checked="" type="checkbox"/> ganzjährig <input type="checkbox"/> halbjährig <input type="checkbox"/> vierteljährlich <input type="checkbox"/> monatlich <input type="checkbox"/> andere [●] <input type="checkbox"/> erster langer Kupon [●] <input type="checkbox"/> erster kurzer Kupon [●] <input type="checkbox"/> letzter langer Kupon [●] <input type="checkbox"/> letzter kurzer Kupon [●] <input type="checkbox"/> aperiodische Zinszahlung[●] <input type="checkbox"/> einmalige Zinszahlung[●]
Bankarbeitstag-Definition:	<input type="checkbox"/> Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind <input checked="" type="checkbox"/> Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind
Anpassung von Zinsperioden:	<input checked="" type="checkbox"/> unadjusted <input type="checkbox"/> adjusted
Anpassung von Zinsterminen	<input checked="" type="checkbox"/> Following Business Day Convention <input type="checkbox"/> Modified Following Business Day Convention
Zinstagequotient:	<input checked="" type="checkbox"/> actual/actual (ICMA) <input type="checkbox"/> actual/365 <input type="checkbox"/> actual/360 <input type="checkbox"/> 30E/360 <input type="checkbox"/> 30/360

### Zinssatz

#### Fix verzinsten Schuldverschreibungen

Zinssatz/Zinssätze:	3,5% p.a. von einschließlich 03.11.2014 bis 03.11.2026 (ausschließlich) <input type="checkbox"/> die Zinsenzahlung erfolgt nur, soweit die Zinsen im ausschüttungsfähigen Gewinn des Emittenten gedeckt sind (gewinnabhängige fix verzinsten Nachrang-Schuldverschreibung)
---------------------	---

## LAUFZEIT UND TILGUNG; KÜNDIGUNG (§ 6, § 9)

Bankarbeitstag-Definition für  
Tilgungszahlungen und Kündigungs-  
möglichkeiten:

- ☐ Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind
- ☒ Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET 2 betriebsbereit sind.

### Tilgung

Fälligkeitstag: ☒ 03.11.2026  
Rückzahlungsbetrag: ☒ Zum Nominale

### Kündigung

- ☐ Ohne ordentliche und außerordentliche Kündigungsrechte des Emittenten und der Inhaber der Schuldverschreibungen
- ☐ Mit ordentlichen Kündigungsrechten des Emittenten und/oder der Inhaber der Schuldverschreibungen
- ☐ Mit außerordentlichen Kündigungsrechten des Emittenten aus bestimmten Gründen
- ☒ Kündigung bei Nachrang-Schuldverschreibungen

### Kündigung bei Nachrang-Schuldverschreibungen

#### Außerordentliche Kündigung

Rückzahlung: ☐ Emittent zur Gänze

Kündigungsfrist ☐ 20 Bankarbeitstage

Kündigungstermin(e): ☒ Zu jedem Zinstermin  
☐ Zum[●]

Rückzahlungsbetrag/-beträge: ☒ Zum Nominale  
☐ Zu [●] % vom Nominale  
☐ Zu [●] [EUR]; [andere Währung] [je [Zahl][●]]

Auszahlung von Stückzinsen: ☐ Ja  
☒ Nein

Bekanntmachung: ☒ Website des Emittenten  
☐ Amtsblatt der Wiener Zeitung

### BÖRSEZULASSUNG (§ 7)

Für diese Emission wird beantragt: ☐ Zulassung zum Amtlichen Handel an der [Börse]  
☐ Zulassung zum Geregeltten Freiverkehr/Markt an der [Börse]  
☐ Zulassung zum [Segment] der [Börse]  
☒ Es wird keine Zulassung beantragt

Voraussichtlicher Termin der Zulassung: [●]

### **TAX GROSS UP (§ 8)**

Tax Gross Up ☐ Ja  
☒ Nein

### **BEDINGUNGEN DES ANGEBOTES**

Angebotsverfahren: ☒ Direktvertrieb durch den Emittenten  
☐ Zusätzlicher Vertrieb durch Banken  
☐ Vertrieb durch ein Bankensyndikat

Angebotskonditionen: Gesamtnominale: bis zu EUR 5.000.000,  
Aufstockungsvolumen auf bis zu EUR 20.000.000,00  
Ausgabepreis: 100,00% je Nominale;  
weitere Ausgabepreise können von dem Emittenten in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden  
Stückelung: EUR 1.000  
Beginn der Zeichnungsfrist: 01.10.2014,  
Ende der Zeichnungsfrist: 02.11.2014  
vorbehaltlich einer Änderung der Zeichnungsfrist im Ermessen des Emittenten

Platzierungsgarantie ☐ ja  
☒ nein

Emissionsübernahmevertrag ☐ ja [Datum]  
☒ nein

Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnung und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller:

Ein Verfahren für die Reduzierung der Zeichnung oder Erstattung eines Betrags an die Anleger ist nicht vorgesehen, da die Möglichkeit zur Zeichnung der Schuldverschreibungen jedenfalls endet, sobald das Emissionsvolumen erreicht ist (oder die Zeichnung bereits davor geschlossen wurde).

### **ANDERE RELEVANTE BESTIMMUNGEN**

Rendite (ohne Berücksichtigung allfälliger Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden: 3,5% bei Tilgung zum Nennwert

Rundungsregeln: ☐ kaufmännisch auf [●] Stellen  
☐ nicht gerundet

Mindestzeichnungsbetrag € 1.000,00

Höchstzeichnungsbetrag nicht anwendbar

Beschreibung aller für die Emission wesentlichen Interessen, einschließlich widerstreitender Interessenskonflikte:

Das Interesse des Emittenten an dieser Emission besteht darin, diese am Markt für Zwecke der Refinanzierung sowie der Aufnahme von als Ergänzungskapital anrechenbaren Eigenmitteln zu platzieren. Der Emittent erstellt diese Emission ohne Beteiligung dritter natürlicher oder juristischer Personen.

Bedienung und Lieferung

Zahlungen und Lieferungen erfolgen über die jeweilige Depot führende Bank des Anlegers.

Zinsberechnungsstelle:

x HYPO-BANK BURGENLAND  
Aktiengesellschaft  
o Sonstige [Name, Adresse]]

Berechnungsstelle für Tilgungszahlungen:

x HYPO-BANK BURGENLAND  
Aktiengesellschaft  
o Sonstige Berechnungsstelle:  
[Name, Adresse]

## **VERTEILUNG UND ZUTEILUNG**

Wenn die Schuldverschreibungen gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden, Angabe der Tranche, die einigen dieser Märkte vorbehalten ist:  
nicht anwendbar

Verfahren der Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugeteilten Betrag und Hinweis darauf; ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann:

Die Zeichner erfahren von der ihnen zugeteilten Menge an Schuldverschreibungen durch Gutbuchung der Schuldverschreibungen auf ihrem Depot. Eine Aufnahme des Handels (außerbörslicher Kauf oder Verkauf) vor der Zuteilung ist nicht möglich.

## **ZAHLSTELLE (§ 11)**

Zahlstelle:

x HYPO-BANK BURGENLAND  
Aktiengesellschaft  
o Sonstige Zahlstelle: [Name, Adresse]

HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft

Anhänge:

Zusammenfassung der Emission (Anlage ./1)

Ausgefüllte Emissionsbedingungen (Anlage ./2)

## I. ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen sind zusammengesetzt aus Offenlegungspflichten, die als "Punkte" bekannt sind. Diese Punkte sind in die Abschnitte A – E (A.1 – E.7) nummeriert.

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") enthält alle Punkte, die bei Erstellung dieses Prospektes gemäß der Prospektverordnung zu berücksichtigen sind. Da einige Punkte nicht zu berücksichtigen sind, kann die Nummerierung Lücken aufweisen.

Auch wenn ein Punkt in die Zusammenfassung aufgenommen werden muss, ist es möglich, dass bezüglich dieses Punktes zum Zeitpunkt der Prospekterstellung keine relevante Information gegeben werden kann. In einem solchen Fall ist in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Punktes unter Bezeichnung als "nicht anwendbar" enthalten.

Die Zusammenfassung enthält durch eckige Klammern oder Kursivschreibung gekennzeichnete Optionen und Leerstellen.

<b>Abschnitt A Einleitung und Warnhinweise</b>	
<b>A.1 Warnhinweis</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Diese Zusammenfassung sollte als Prospektinleitung verstanden werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die unter diesem Prospekt angebotenen Wertpapiere zu investieren, auf den Prospekt als Ganzen stützen.</li> <li>• Ein Anleger, der wegen der in diesem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.</li> <li>• Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts Schlüsselinformationen, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen</li> </ul>
<b>A.2 Zustimmung zur Verwendung des Prospektes</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der Emittent erteilt allen Kreditinstituten als Finanzintermediären, die im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG in Österreich und Luxemburg zugelassen sind, ihren Sitz in Österreich und Luxemburg haben und die zum Emissionsgeschäft oder zum Vertrieb von Schuldverschreibungen und derivativen Wertpapieren berechtigt sind („Finanzintermediäre“), seine ausdrückliche, nicht übertragbare und jederzeit widerrufbare Zustimmung, diesen Prospekt samt der Endgültigen Bedingungen für den Vertrieb bzw zur späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Schuldverschreibungen und derivativen</li> </ul>

<p><b>Angabe der Angebotsfrist, innerhalb derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erteilt wird</b></p> <p><b>Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die Zustimmung allenfalls gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind</b></p> <p><b>Hinweis für Anleger</b></p>	<p>Wertpapieren in Österreich und Luxemburg zu verwenden.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Die Zustimmung entbindet ausdrücklich nicht von der Einhaltung der für das jeweilige Angebot geltenden Verkaufsbeschränkungen und sämtlicher jeweils anwendbarer Vorschriften. Ein Finanzintermediär wird auch nicht von der Einhaltung der auf ihn anwendbaren gesetzlichen Vorschriften entbunden. Diese Zustimmung ist in keinem Fall eine Erweiterung der gesetzlichen Haftung der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft als Emittent und Prospektersteller.</li> </ul> <p>Die Zustimmung zur Prospektverwendung gilt für die Dauer der Gültigkeit dieses Prospektes für das öffentliche Angebot in Österreich und Luxemburg. Der Emittent ist berechtigt, seine Zustimmung jederzeit zu widerrufen.</p> <p>Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung allenfalls gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind, werden im Konditionenblatt angegeben. Etwaige neue Informationen die zum Zeitpunkt der Billigung des Prospektes unbekannt waren werden auf der Website Emittenten unter <a href="http://www.bank-bgld.at">www.bank-bgld.at</a> veröffentlicht.</p> <p><b>BIETET EIN FINANZINTERMEDIÄR DIE DIESEM PROSPEKT ZUGRUNDELIEGENDEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND DERIVATIVEN WERTPAPIERE AN, WIRD DIESER DIE ANLEGER ZUM ZEITPUNKT DER ANGEBOTSVORLAGE ÜBER DIE ANGEBOTSBEDINGUNGEN INFORMIEREN.</b></p>
---	--

<b>Abschnitt B – Zusammenfassung in Bezug auf die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft</b>		
<b>B.1.</b>	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung des Emittenten	Gesetzliche Bezeichnung: HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft Kommerzielle Bezeichnung: Bank Burgenland
<b>B.2</b>	Sitz/Rechtsform, das für den Emittenten geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft	Der Emittent hat seinen Sitz in Neusiedler Straße 33, 7000 Eisenstadt. Er ist in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach dem Recht der Republik Österreich, seinem Gründungsland, organisiert. Die Geschäftstätigkeit unterliegt ebenfalls österreichischem Recht.
<b>B.4b</b>	Alle bereits bekannten Trends, die sich auf den Emittenten und die Branchen, in denen er tätig ist, auswirken	Es sind keine Trends, Unsicherheiten, Verpflichtungen oder Vorfälle bekannt, die voraussichtlich die Aussichten des Emittenten zumindest im laufenden Geschäftsjahr wesentlich beeinflussen dürften.  Der Emittent weist der Vollständigkeit halber darauf hin, dass er für bestimmte Emissionen der Pfandbriefstelle sowie im Rahmen des Hypothekenverbandes haftet.
<b>B. 5</b>	Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.	Der Emittent ist Konzernmutter der HYPO BURGENLAND Gruppe. Diese umfasst den Emittenten, die Capital Bank - GRAWE Gruppe AG und die Brüll Kallmus Bank AG. Der Emittent ist weiters zu je 100% an der Sopron Bank Burgenland ZRt. sowie der BB LEASING GmbH beteiligt.
<b>B.9</b>	Gewinnprognosen oder Gewinnschätzungen	Nicht anwendbar. Der Emittent gibt in diesem Prospekt keine Gewinnprognosen oder –schätzungen ab.
<b>B.10</b>	Art etwaiger	Nicht anwendbar; der Bestätigungsvermerk enthält keine



	Beschränkungen im Bestätigungsvermerk historischen Finanzinformationen	Beschränkungen																																																																																	
B.12.	Ausgewählte historische Finanzinformationen	<p><b>Wichtige Kennzahlen aus dem Konzernjahresabschluss der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft:</b></p> <p><b>AKTIVA</b></p> <table> <tr> <th></th><th>31.12.2013 TEUR</th><th>31.12.2012 TEUR</th></tr> <tr> <td>1. Barreserve</td><td>254.390</td><td>181.257</td></tr> <tr> <td>2. Forderungen an Kreditinstitute</td><td>202.682</td><td>180.750</td></tr> <tr> <td>3. Forderungen an Kunden</td><td>2.483.518</td><td>2.543.222</td></tr> <tr> <td>4. Handelsaktiva</td><td>23.612</td><td>31.179</td></tr> <tr> <td>5. Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss</td><td>525.885</td><td>562.979</td></tr> <tr> <td>6. Finanzielle Vermögenswerte - available for sale*)</td><td>688.349</td><td>702.818</td></tr> <tr> <td>7. Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity*)</td><td>5.862</td><td>5.984</td></tr> <tr> <td>8. Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen</td><td>419</td><td>0</td></tr> <tr> <td>9. Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte</td><td>25.318</td><td>28.346</td></tr> <tr> <td>10. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien</td><td>32.265</td><td>30.409</td></tr> <tr> <td>11. Latente Steueransprüche</td><td>5.801</td><td>886</td></tr> <tr> <td>12. Sonstige Aktiva</td><td>38.486</td><td>39.817</td></tr> <tr> <td><b>AKTIVA</b></td><td><b>4.286.587</b></td><td><b>4.307.647</b></td></tr> </table> <p>*) Werte 31.12.2012 angepasst</p> <p><b>PASSIVA</b></p> <table> <tr> <th></th><th>31.12.2013 TEUR</th><th>31.12.2012 TEUR</th></tr> <tr> <td>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</td><td>87.986</td><td>86.481</td></tr> <tr> <td>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</td><td>1.466.818</td><td>1.420.706</td></tr> <tr> <td>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</td><td>840.275</td><td>810.140</td></tr> <tr> <td>4. Handelspassiva</td><td>36.611</td><td>48.216</td></tr> <tr> <td>5. Finanzielle Verbindlichkeiten - at fair value through profit or loss</td><td>1.150.926</td><td>1.260.563</td></tr> <tr> <td>6. Rückstellungen</td><td>46.128</td><td>44.178</td></tr> <tr> <td>7. Laufende Steuerschulden</td><td>4.356</td><td>3.345</td></tr> <tr> <td>8. Sonstige Passiva</td><td>32.557</td><td>22.520</td></tr> <tr> <td>9. Nachrangkapital</td><td>74.143</td><td>84.842</td></tr> <tr> <td>10. Eigenkapital*)</td><td>546.787</td><td>526.656</td></tr> <tr> <td><i>hievon Kapital der nicht beherrschenden Anteile</i></td><td><i>-18</i></td><td><i>-16</i></td></tr> <tr> <td><b>PASSIVA</b></td><td><b>4.286.587</b></td><td><b>4.307.647</b></td></tr> </table> <p>*) Werte 31.12.2012 angepasst</p> <p>Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2012-2013 der HYPO-BANK BURGENLAND AKTIENGESELLSCHAFT</p> <p>Die Anpassungen der Vorjahreszahlen resultieren durch die Anwendung des überarbeiteten IAS 19 und die zur Verbesserung der Verständlichkeit angepasste Bilanzgliederung.</p> <p><b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2013</b></p>		31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR	1. Barreserve	254.390	181.257	2. Forderungen an Kreditinstitute	202.682	180.750	3. Forderungen an Kunden	2.483.518	2.543.222	4. Handelsaktiva	23.612	31.179	5. Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	525.885	562.979	6. Finanzielle Vermögenswerte - available for sale*)	688.349	702.818	7. Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity*)	5.862	5.984	8. Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	419	0	9. Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	25.318	28.346	10. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	32.265	30.409	11. Latente Steueransprüche	5.801	886	12. Sonstige Aktiva	38.486	39.817	<b>AKTIVA</b>	<b>4.286.587</b>	<b>4.307.647</b>		31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR	1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	87.986	86.481	2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.466.818	1.420.706	3. Verbriefte Verbindlichkeiten	840.275	810.140	4. Handelspassiva	36.611	48.216	5. Finanzielle Verbindlichkeiten - at fair value through profit or loss	1.150.926	1.260.563	6. Rückstellungen	46.128	44.178	7. Laufende Steuerschulden	4.356	3.345	8. Sonstige Passiva	32.557	22.520	9. Nachrangkapital	74.143	84.842	10. Eigenkapital*)	546.787	526.656	<i>hievon Kapital der nicht beherrschenden Anteile</i>	<i>-18</i>	<i>-16</i>	<b>PASSIVA</b>	<b>4.286.587</b>	<b>4.307.647</b>
	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR																																																																																	
1. Barreserve	254.390	181.257																																																																																	
2. Forderungen an Kreditinstitute	202.682	180.750																																																																																	
3. Forderungen an Kunden	2.483.518	2.543.222																																																																																	
4. Handelsaktiva	23.612	31.179																																																																																	
5. Finanzielle Vermögenswerte - at fair value through profit or loss	525.885	562.979																																																																																	
6. Finanzielle Vermögenswerte - available for sale*)	688.349	702.818																																																																																	
7. Finanzielle Vermögenswerte - held to maturity*)	5.862	5.984																																																																																	
8. Anteile an at-equity-bewerteten Unternehmen	419	0																																																																																	
9. Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	25.318	28.346																																																																																	
10. Als Finanzinvestition gehaltene Immobilien	32.265	30.409																																																																																	
11. Latente Steueransprüche	5.801	886																																																																																	
12. Sonstige Aktiva	38.486	39.817																																																																																	
<b>AKTIVA</b>	<b>4.286.587</b>	<b>4.307.647</b>																																																																																	
	31.12.2013 TEUR	31.12.2012 TEUR																																																																																	
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	87.986	86.481																																																																																	
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	1.466.818	1.420.706																																																																																	
3. Verbriefte Verbindlichkeiten	840.275	810.140																																																																																	
4. Handelspassiva	36.611	48.216																																																																																	
5. Finanzielle Verbindlichkeiten - at fair value through profit or loss	1.150.926	1.260.563																																																																																	
6. Rückstellungen	46.128	44.178																																																																																	
7. Laufende Steuerschulden	4.356	3.345																																																																																	
8. Sonstige Passiva	32.557	22.520																																																																																	
9. Nachrangkapital	74.143	84.842																																																																																	
10. Eigenkapital*)	546.787	526.656																																																																																	
<i>hievon Kapital der nicht beherrschenden Anteile</i>	<i>-18</i>	<i>-16</i>																																																																																	
<b>PASSIVA</b>	<b>4.286.587</b>	<b>4.307.647</b>																																																																																	

		<b>Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2013</b> <table> <tr> <th></th><th>2013 in TEUR</th><th>2012 in TEUR</th></tr> <tr> <td>Zinsen und ähnliche Erträge*)</td><td>98.224</td><td>119.058</td></tr> <tr> <td>Zinsen und ähnliche Aufwendungen</td><td>-25.616</td><td>-42.622</td></tr> <tr> <td><b>ZINSÜBERSCHUSS</b></td><td><b>72.608</b></td><td><b>76.436</b></td></tr> <tr> <td>Risikovorsorgen im Kreditgeschäft*)</td><td>-21.135</td><td>-15.164</td></tr> <tr> <td>Provisionserträge</td><td>87.967</td><td>72.904</td></tr> <tr> <td>Provisionsaufwendungen</td><td>-35.927</td><td>-29.997</td></tr> <tr> <td><b>PROVISIONSERGEBNIS</b></td><td><b>52.040</b></td><td><b>42.907</b></td></tr> <tr> <td>Handelsergebnis</td><td>60</td><td>330</td></tr> <tr> <td>Ergebnis aus Finanzinstrumenten - at fair value through profit or loss</td><td>-5.583</td><td>-7.639</td></tr> <tr> <td>Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale*)</td><td>-1.122</td><td>1.165</td></tr> <tr> <td>Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity*)</td><td>0</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Verwaltungsaufwand*)</td><td>-72.267</td><td>-71.381</td></tr> <tr> <td>Sonstiger betrieblicher Erfolg</td><td>648</td><td>-2.943</td></tr> <tr> <td><b>JAHRESÜBERSCHUSS VOR STEUERN</b></td><td><b>25.249</b></td><td><b>23.711</b></td></tr> <tr> <td>Steuern vom Einkommen*)</td><td>2.784</td><td>-1.556</td></tr> <tr> <td><b>JAHRESÜBERSCHUSS</b></td><td><b>28.033</b></td><td><b>22.155</b></td></tr> <tr> <td>Nicht beherrschende Anteile am Jahresüberschuss</td><td>-2</td><td>-1</td></tr> <tr> <td><b>JAHRESÜBERSCHUSS</b></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td><b>Anteile im Besitz der Eigentümer des Mutterunternehmens</b></td><td><b>28.035</b></td><td><b>22.156</b></td></tr> </table> <p>*) Werte 2012 angepasst  Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse 2012-2013 der HYPO-BANK BURGENLAND AKTIENGESELLSCHAFT</p> <p>Die Anpassungen der Vorjahreszahlen resultieren durch die Anwendung des überarbeiteten IAS 19, die Anpassung der Zinserträge für ausgefallene und wertberichtigte Forderungen sowie die zur Verbesserung der Verständlichkeit angepasste Bilanzgliederung.</p> <p>Seit dem 31. Dezember 2013, dem Tag des letzten geprüften Konzernabschlusses, hat es keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten des Emittenten gegeben.</p> <p>Seit dem 31. Dezember 2013 hat es keine signifikanten Änderungen in der Finanz- und Handelsposition des Emittenten gegeben</p>		2013 in TEUR	2012 in TEUR	Zinsen und ähnliche Erträge*)	98.224	119.058	Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-25.616	-42.622	<b>ZINSÜBERSCHUSS</b>	<b>72.608</b>	<b>76.436</b>	Risikovorsorgen im Kreditgeschäft*)	-21.135	-15.164	Provisionserträge	87.967	72.904	Provisionsaufwendungen	-35.927	-29.997	<b>PROVISIONSERGEBNIS</b>	<b>52.040</b>	<b>42.907</b>	Handelsergebnis	60	330	Ergebnis aus Finanzinstrumenten - at fair value through profit or loss	-5.583	-7.639	Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale*)	-1.122	1.165	Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity*)	0	0	Verwaltungsaufwand*)	-72.267	-71.381	Sonstiger betrieblicher Erfolg	648	-2.943	<b>JAHRESÜBERSCHUSS VOR STEUERN</b>	<b>25.249</b>	<b>23.711</b>	Steuern vom Einkommen*)	2.784	-1.556	<b>JAHRESÜBERSCHUSS</b>	<b>28.033</b>	<b>22.155</b>	Nicht beherrschende Anteile am Jahresüberschuss	-2	-1	<b>JAHRESÜBERSCHUSS</b>			<b>Anteile im Besitz der Eigentümer des Mutterunternehmens</b>	<b>28.035</b>	<b>22.156</b>
	2013 in TEUR	2012 in TEUR																																																												
Zinsen und ähnliche Erträge*)	98.224	119.058																																																												
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-25.616	-42.622																																																												
<b>ZINSÜBERSCHUSS</b>	<b>72.608</b>	<b>76.436</b>																																																												
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft*)	-21.135	-15.164																																																												
Provisionserträge	87.967	72.904																																																												
Provisionsaufwendungen	-35.927	-29.997																																																												
<b>PROVISIONSERGEBNIS</b>	<b>52.040</b>	<b>42.907</b>																																																												
Handelsergebnis	60	330																																																												
Ergebnis aus Finanzinstrumenten - at fair value through profit or loss	-5.583	-7.639																																																												
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - available for sale*)	-1.122	1.165																																																												
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten - held to maturity*)	0	0																																																												
Verwaltungsaufwand*)	-72.267	-71.381																																																												
Sonstiger betrieblicher Erfolg	648	-2.943																																																												
<b>JAHRESÜBERSCHUSS VOR STEUERN</b>	<b>25.249</b>	<b>23.711</b>																																																												
Steuern vom Einkommen*)	2.784	-1.556																																																												
<b>JAHRESÜBERSCHUSS</b>	<b>28.033</b>	<b>22.155</b>																																																												
Nicht beherrschende Anteile am Jahresüberschuss	-2	-1																																																												
<b>JAHRESÜBERSCHUSS</b>																																																														
<b>Anteile im Besitz der Eigentümer des Mutterunternehmens</b>	<b>28.035</b>	<b>22.156</b>																																																												
	<b>Ausblick</b>  <b>Signifikante Änderungen in der Finanz- und Handelsposition</b>																																																													
<b>B.13</b>	Letzte Entwicklungen	Nicht anwendbar. Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit des Emittenten, die für die Bewertung seiner Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind																																																												
<b>B.14</b>	Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und Stellung innerhalb der Gruppe  Abhängigkeit innerhalb der Gruppe	Der Emittent ist das Mutterkreditinstitut der HYPO BURGENLAND Gruppe.  Jede der Banken innerhalb der HYPO BURGENLAND Gruppe kann aufgrund ihres Geschäftsergebnisses oder anderer Faktoren eine wesentliche Auswirkung auf die Finanz- und Ertragslage des Emittenten haben. Der Emittent steht zu 100% im Eigentum der Grazer Wechelseitige Versicherung AG. Die Grazer Wechelseitige Versicherung AG als Alleineigentümerin kann jederzeit ihre Eigentümerrechte ausüben.																																																												
<b>B.15</b>	Haupttätigkeit	Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft (Bank Burgenland) ist eine Regionalbank mit den Geschäftsschwerpunkten im Osten Österreichs und dem angrenzenden westungarischen Raum. In den Hauptgeschäftsfeldern der HYPO BURGENLAND Gruppe im Firmen- und Privatkundenbereich werden umfassende Bank- und Finanzdienstleistungen wie im Veranlagungsbereich das																																																												

		<p>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.</p> <p>Der räumliche Tätigkeitsbereich der Bank Burgenland erstreckt sich schwerpunktmäßig auf das Bundesland Burgenland, wobei Filialen in Wien und in Graz betrieben werden</p>
<b>B16.</b>	Hauptanteilseigner	Die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft steht zu 100% im Eigentum der GRAWE Gruppe, an deren Spitze die Grazer Wechelseitige Versicherung Aktiengesellschaft steht.
<b>B.17</b>	Rating	Entfällt, es wurden keine Ratings für den Emittenten oder seine Schuldtitel im Auftrag des Emittenten erstellt.
<b>Abschnitt C – Wertpapiere</b>		
<b>C.1</b>	Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung:	Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung. Siehe C.8 und C.9.
<b>C.2</b>	Währung der Wertpapieremission.	Die Schuldverschreibungen werden in Euro begeben.
<b>C. 5</b>	Beschränkungen der Übertragbarkeit	Nicht anwendbar. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.
<b>C.8</b>	<p>Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte.</p> <p>Beschränkungen</p>	<p>Die Schuldverschreibungen verbriefen das Recht auf Zins- und Tilgungszahlungen. Die Verzinsung ist fix. Siehe weiter C.9.</p> <p>Außerordentliches Kündigungsrecht: Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zum nächsten Zinstermin („Rückzahlungstermin“) außerordentlich zu kündigen, wenn</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- (i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind: (x) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (y) der Emittent hat der FMA hinreichend nachgewiesen, dass zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; oder (ii) sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert und der Emittent der FMA hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war;</li> <li>- und der Emittent (i) die Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten des Emittenten nachhaltig sind und (ii) der FMA hinreichend nachgewiesen hat, dass seine Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs 1 der CRD IV (wie im Prospekt definiert) und die kombinierte Kapitalpufferanforderung im Sinne des Absatzes (6) von Artikel 128 der CRD IV um eine Spanne übertreffen, die die FMA auf der Grundlage des Artikels 104 Abs 3 der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich hält. Die Rückzahlung erfolgt einmalig.</li> </ul> <p>Die Inhaber der Schuldverschreibungen haben kein Kündigungsrecht</p>

	einschließlich Rangordnung	der	Die Nachrang-Schuldverschreibungen stellen ein Instrument des Ergänzungskapitals des Emittenten gemäß Teil 2, Titel 1, Kapitel 4 (Ergänzungskapital) der CRR dar. Im Fall der Liquidation oder Insolvenz des Emittenten gehen die Forderungen auf das Kapital der Nachrang – Schuldverschreibungen den Forderungen aller nicht nachrangigen Gläubiger des Emittenten vollständig im Rang nach. Die Forderungen aus den Nachrang-Schuldverschreibungen sind jedoch vorrangig zu all jenen nachrangigen Forderungen gegen des Emittenten, die gemäß ihren Bedingungen gegenüber den Forderungen aus den Nachrang-Schuldverschreibungen nachrangig sind oder ausdrücklich im Rang zurücktreten, und vorrangig zu den Forderungen der Aktionäre, den Forderungen der Inhaber von Partizipationsscheinen und den Forderungen der Inhaber von Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals des Emittenten gemäß Artikel 61 i.V.m. Artikel 51(a) und Artikel 52 ff. der CRR. Die Nachrang-Schuldverschreibungen stehen im Rang den Nachrangigen Schuldverschreibungen gleich, soweit nicht in den jeweiligen Bedingungen ausdrücklich eine andere Regelung enthalten ist.
<b>C.9</b>	nominaler Zinssatz, Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine“		Die Schuldverschreibungen werden mit 3,5% p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 03.11. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 03.11.2015. Der letzte Zinstermin ist der 03.11.2026. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 03.11.2014 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.
	Ist der Zinssatz nicht festgelegt Beschreibung des Basiswertes auf den er sich stützt		Entfällt; Die Schuldverschreibungen sind fix verzinst.
	Fälligkeitstermin und Vereinbarungen für die Tilgung einschließlich der Rückzahlungsverfahren		Im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten können die Schuldverschreibungen erst nach den Forderungen der nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.  Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 03.11.2014 und endet mit Ablauf des 02.11.2026. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 03.11.2026 (Tilgungstermin“) zurückgezahlt.
	Rendite		Die Rendite berechnet auf Basis des Nominales beträgt 3,5%
	Name des Vertreters der Inhaber der Schuldverschreibungen	der	Alle Rechte aus den Schuldverschreibungen der gegenständlichen Emissionen sind durch den einzelnen Schuldverschreibungsgläubiger selbst oder den von ihm bestellten Rechtsvertreter gegenüber dem Emittenten direkt, an seinem Sitz zu den üblichen Geschäftsstunden, sowie schriftlicher Form (eingeschriebene Postsendung empfohlen) oder im ordentlichen Rechtsweg geltend zu machen. Eine organisierte Vertretung der Schuldverschreibungsgläubiger ist seitens des Emittenten nicht vorgesehen. Eine organisierte Vertretung findet nur nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen statt: Zur Wahrung der Ausübung der Rechte von Gläubigern von auf Inhaber lautenden oder durch Indossament übertragbaren (Teil-) Schuldverschreibungen österreichischer Emittenten und bestimmter anderer Schuldverschreibungen, wenn deren Rechte wegen Mangels einer gemeinsamen Vertretung gefährdet oder die Rechte des Emittenten in seinem Gange gehemmt würden, insbesondere im Insolvenzfall

		des Emittenten, ist nach den Regelungen des Kuratorengesetzes 1874 und des Kuratorenergänzungsgesetzes 1877 vom zuständigen Gericht ein Kurator für die jeweiligen Schuldverschreibungsgläubiger zu bestellen, zu dessen Rechtshandlungen in bestimmten Fällen einer kuratelgerichtlichen Genehmigung bedürfen und dessen Kompetenzen vom Gericht innerhalb des Kreises der gemeinsamen Angelegenheiten der Anleger näher festgelegt werden. Die Regelungen des Kuratorengesetzes 1874 und des Kuratorenergänzungsgesetzes 1877 können durch Emissionsbedingungen nicht aufgehoben oder verändert werden, es sei denn, es ist eine für die Gläubiger gleichwertige gemeinsame Interessenvertretung vorgesehen.
<b>C.10</b>	Erläuterung wie der Wert der Anlage beeinflusst wird, falls die Schuldverschreibungen eine derivative Komponente bei der Zinszahlung aufweisen	Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben keine derivative Komponente bei der Zinszahlung.
<b>C.11</b>	Zulassung zur Börsennotierung und Einführung in einen regulierten Markt oder einem gleichwertigen Markt/ Angabe des Markts, an dem die Schuldverschreibungen künftig gehandelt werden	Ein Antrag auf Zulassung zum Handel an einer Börse wird nicht gestellt.
<b>Die folgenden Punkt C 15 bis C 20 gelten für Inflation Linked Notes und Interest Rate Linked Notes</b>		
<b>C.15</b>	Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basisinstruments/ der Basisinstrumente beeinflusst wird	
<b>C.16</b>	Verfalltag oder Fälligkeitstermin der derivativen Wertpapiere – Ausübungstermin oder letzter Referenztermin	Die Schuldverschreibungen werden am [●] zur Rückzahlung fällig, sofern sie nicht zu einem früheren Termin gekündigt werden.
<b>C.17</b>	Beschreibung des Abrechnungsverfahrens	Sämtliche Zahlungen erfolgen, vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Vorschriften, über die Zahlstelle zur Weiterleitung an die Clearing-Systeme oder nach deren Anweisung durch Gutschrift auf die jeweilige für den Anleihegläubiger depotführende Stelle. Als Zahlstelle fungiert der Emittent [oder [●]]
<b>C.18</b>	Beschreibung der Ertragsmodalitäten	Die Rückgabe der Wertpapiere erfolgt durch Zahlung des Rückzahlungsbetrags zum Ende der Laufzeit über die Depot führende Bank des Anlegers.
<b>C.19</b>	Ausübungspreis oder endgültiger Referenzpreis des Basiswerts	Nicht anwendbar.
<b>C.20</b>	Beschreibung der Art des Basiswerts und Angabe des Ortes, an dem Informationen über den Basiswert erhältlich sind	Basiswert[e] ist [sind] [HVPIxT] [Referenzzinssatz oder Referenzzinssätze]. Informationen zur historischen und fortlaufenden Wertentwicklung [des Basiswerts][der Basiswerte] und zur Volatilität sind [auf][bei] [Website oder andre Informationsquelle einfügen] erhältlich.
<b>Abschnitt D – Zusammenfassung in Bezug auf die Risiken, die dem Emittenten eigen sind</b>		
<b>D.2</b>	<b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Risiko der Abhängigkeit vom Geschäftsverlauf der HYPO BURGENLAND Gruppe – Jede Verschlechterung des</li> </ul>

	<b>Emittenten eigen sind</b>	<p>Geschäftsverlaufs der einzelnen Gesellschaften der HYPO BURGENLAND Gruppe birgt das Risiko, sich negativ auf Marktpreis und Handelskurs der Schuldverschreibungen oder die Rechte der Anleger aus den Schuldverschreibungen auszuwirken.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risiko der Abhängigkeit vom Geschäftsverlauf der HYPO Banken Österreich - Aufgrund der Rolle des Emittenten als Teil der HYPO Banken Österreichs und des Haftungsverbandes kann jede Verschlechterung in der Lage der HYPO Banken Österreichs einen nachteiligen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten bewirken.</li> <li>• Marktrisiko – Änderungen der Marktpreise, insbesondere Änderung von Zinssätzen, Aktienkursen, Rohstoffpreisen und fremder Währungen sowie Preisschwankungen von Gütern und Derivaten können die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten negativ beeinflussen.</li> <li>• Operationales Risiko – Menschliches Versagen, fehlerhafte Managementprozesse, Natur- und sonstige Katastrophen, Technologieversagen und Änderungen im externen Umfeld („Event Risk“) können negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten haben.</li> <li>• Risiko potentieller Interessenskonflikte der Organmitglieder des Emittenten aufgrund seiner Tätigkeiten für Gesellschaften der HYPO Banken Österreichs sowie aufgrund ihrer Tätigkeiten für Gesellschaften außerhalb des Hypo Banken Sektors - Aus diesen Tätigkeiten können sich potentielle Interessenskonflikte mit der Organfunktion bei des Emittenten ergeben.</li> <li>• IT-Risiko – Ausfälle, Unterbrechungen und Sicherheitsmängel können zu Ausfällen oder Unterbrechungen der Systeme für Kundenbeziehungen, Buchhaltung, Verwahrung, Betreuung und/oder Kundenverwaltung führen.</li> <li>• Risiko der Abhängigkeit vom effektiven Risikomanagement - Der Eintritt einer aus heutiger Sicht nicht vorhersehbaren Situation bzw. das Schlagendwerden aus heutiger Sicht unabsehbarer und infolgedessen nicht vermeidbarer Risiken kann dazu führen, dass das System des Emittenten zur Risiko-, Identifikation und - Steuerung scheitert.</li> <li>• Risiken des wirtschaftlichen und politischen Umfeldes oder rückläufiger Finanzmärkte – Das wirtschaftliche und politische Umfeld in Österreich, sowie die Entwicklung der Weltwirtschaft und der globalen Finanzmärkte haben einen wesentlichen Einfluss auf die Nachfrage nach Dienstleistungen und Finanzprodukten, die von des Emittenten entwickelt und angeboten werden.</li> <li>• Risiko der Änderung steuerlicher Rahmenbedingungen – Jede zukünftige Änderung der Gesetzeslage, der Rechtsprechung oder der steuerlichen Verwaltungspraxis hinsichtlich der Gewinnbesteuerung kann die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten nachteilig beeinflussen.</li> <li>• Risiko der Abhängigkeit vom Provisionsgeschäft – Ein Rückgang an Erträgen aus dem Provisionsgeschäft kann die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten negativ beeinflussen.</li> <li>• Risiko der Abhängigkeit von der Geschäftsentwicklung – Auf negative wirtschaftliche Rahmenbedingungen kann der Emittent möglicherweise nur zeitverzögert oder nicht zur Gänze reagieren. Dies kann negative Auswirkungen auf die</li> </ul>
--	------------------------------	--

		<p>Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten haben.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Risiken aufgrund der Abhängigkeit von Refinanzierungsmöglichkeiten – Der Zugang zu Refinanzierungsmöglichkeiten kann sich gegenüber der Vergangenheit oder den Planungen der Bank einschränken oder verteuern und damit eine erhebliche Auswirkung auf die Ertrags- und Geschäftslage des Emittenten haben.</li> <li>• Wettbewerbsrisiko – Der dichte Wettbewerb im österreichischen und internationalen Bankensektor kann einen negativen Einfluss auf die Ertrags- und Geschäftslage des Emittenten ausüben.</li> <li>• Risiko aus Handelsgeschäften – Zinshandel, Devisenhandel und Wertpapierhandel können auf Grund ungünstiger Marktverhältnisse oder ungünstiger wirtschaftlicher Bedingungen sinken.</li> <li>• Kontrahentenrisiko – Der Emittent ist dem Risiko ausgesetzt, dass Vertragspartner („Kontrahenten“, insbesondere andere Banken und Finanzinstitute) ihre Verpflichtungen aus den Handelsgeschäften nicht vereinbarungsgemäß erfüllen.</li> <li>• Risiken aufgrund des regulatorischen Umfeldes – Eine Änderung der geltenden rechtlichen und regulatorischen Rahmenbedingungen kann sich negativ auf die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten auswirken.</li> <li>• Risiken aufgrund von Basel III – Der aufgrund verdichteter Vorschriften des Eigenkapitals und der Offenlegungspflichten resultierende zusätzliche Aufwand sowie höhere Eigenkapitalkosten können eine negative Auswirkung auf die Finanz- und Ertragslage des Emittenten haben.</li> <li>• Risiko aufgrund der Abhängigkeit von qualifizierten Führungskräften und Mitarbeitern – Der Verlust von qualifizierten Führungskräften und Mitarbeitern kann einen erheblichen nachteiligen Effekt auf die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten haben.</li> <li>• Liquiditätsrisiko – Es besteht das Risiko, dass der Emittent ihre gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder nicht zeitgerecht erfüllen kann.</li> <li>• Risiko aufgrund der Abhängigkeit von ausreichend vorhandenen Eigenmitteln – Die derzeitige Eigenmittelquote von 17,2 % des Emittenten (konsolidiert im Konzern) kann für ein aus heutiger Sicht unabsehbares Ereignis nicht ausreichend sein.</li> <li>• Risiko aufgrund von Zahlungsausfällen und der Bonität des Emittenten (Kreditrisiko, Emittentenrisiko, Credit-Spread Risiko) - Kreditrisiko ist das Risiko des teilweisen oder vollständigen Ausfalls von vereinbarten Zins- und/oder Tilgungszahlungen, die vom Emittenten zu erbringen sind. Je schlechter die Bonität des Emittenten ist, desto höher ist dieses Ausfallsrisiko. Die Verwirklichung des Kreditrisikos kann dazu führen, dass Zinszahlungen ganz oder teilweise ausfallen und/oder die Tilgung ganz (Totalverlust) oder teilweise (Teilverlust) ausfällt.</li> <li>• Risiko aufgrund regulatorisch angeordneter Verlustbeteiligung von Anleihegläubigern</li> <li>• Beteiligungsrisiko – Die Beteiligungserlöse des Emittenten können auf Grund ungünstiger Marktverhältnisse oder ungünstiger wirtschaftlicher Bedingungen sinken.</li> <li>• Risiko der ausreichenden Liquiditätsbereitstellung – Das Risiko, dass der Emittent wegen unterschiedlicher Fristigkeiten von Forderungen und Verbindlichkeiten ihre</li> </ul>
--	--	---

		<p>gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder nicht zeitgerecht erfüllen kann, kann die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten negativ beeinflussen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Währungsrisiko – Wertschwankungen zwischen dem Euro und Währungen außerhalb der Eurozone, in denen der Emittent tätig ist, können das Ergebnis und den Cashflow des Emittenten nachteilig beeinflussen.</li> <li>• Länderrisiko – Der Emittent ist durch Geschäfte mit Kunden in Ungarn auch einem Länderrisiko ausgesetzt, welches sich nachteilig auf die Geschäftsergebnisse des Emittenten auswirken kann.</li> <li>• Rechts- und Reputationsrisiko mit dem EU-Beihilfverfahren – Im Nachgang zum EU-Beihilfverfahren können negative Pressemeldungen eine Reputationsverschlechterung des Emittenten bewirken. Im Zusammenhang mit der früheren Beteiligung des Emittenten an der HYPO ALPE-ADRIA-BANK INTERNATIONAL AG besteht das Risiko erheblicher Zahlungen</li> </ul>
<b>Abschnitt D – Risiken, die den Schuldverschreibungen eigen sind</b>		
<b>D.3</b>	<b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Schuldverschreibungen eigen sind</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Marktrisiko – Der Wechsel der allgemeinen Marktbedingungen innerhalb oder außerhalb von Österreich kann den Wert der angebotenen Wertpapiere negativ beeinflussen.</li> <li>• Zinsänderungsrisiko - Das Zinsänderungsrisiko kann zu Kursrückgängen unter den Emissionspreis führen und kann dann zum Tragen kommen, falls die Schuldverschreibungen vor ihrer Fälligkeit verkauft werden.</li> <li>• Wiederveranlagungsrisiko – Das Risiko, dass der allgemeine Marktzinssatz während der Laufzeit unter den Zinssatz der angebotenen Wertpapiere fallen kann, beeinflusst den Wert der angebotenen Wertpapiere zumindest während der Laufzeit.</li> <li>• Risiko der vorzeitigen Rückzahlung durch den Emittenten – Die vorzeitige Rückzahlung der Wertpapiere durch den Emittenten kann für die Investoren zu geringeren Erträgen als erwartet führen.</li> <li>• Währungsrisiko – Sofern Wertpapiere nicht in EUR sondern in Fremdwährung notieren oder sofern Anleger ihr Steuerdomizil nicht im Euro-Raum haben, können sich Verluste aus Währungsschwankungen ergeben.</li> <li>• Inflationsrisiko – Eine Änderung der Inflationsrate kann den Ertrag negativ beeinflussen</li> <li>• Liquiditätsrisiko – Investoren können ihre Angebotenen Wertpapiere vielleicht nicht oder nicht zum erwünschten Kurs verkaufen, bevor sie fällig sind, falls sich kein liquider Handelsmarkt dafür entwickelt.</li> <li>• Risiko in Bezug auf Handelsaktivitäten des Emittenten – Eigener Handel des Emittenten in den Wertpapieren oder deren Underlying oder die Emission von zusätzlichen gleichartigen Wertpapieren kann den Marktpreis der Wertpapiere negativ beeinflussen.</li> <li>• Risiko eines vorzeitigen Verkaufs vor Endfälligkeit durch die Investoren – Falls der Investor die Wertpapiere vor deren Endfälligkeit verkauft, erhält er vielleicht nicht den Rückzahlungsbetrag sondern nur den zu diesem Zeitpunkt erzielbaren möglicherweise geringeren Marktpreis.</li> <li>• Marktpreisrisiko – Von der Wertentwicklung von Schuldverschreibungen und derivativen Wertpapieren in der Vergangenheit kann niemals auf eine gute zukünftige Wertentwicklung geschlossen werden.</li> </ul>



		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Risiko der Kreditfinanzierung – Der Kauf von Wertpapieren auf Kredit erhöht das Risiko für den Investor erheblich, weil ein Investor zusätzlich zu einem allfälligen Totalverlust seines Investments auch noch den Kredit zurückzahlen muss.</li> <li>• Risiko betreffend Transaktionskosten/-gebühren – Transaktionskosten/-gebühren können die Erträge aus Investments in Wertpapiere signifikant verringern oder ausschalten.</li> <li>• Risiko in Bezug auf Abwicklungssysteme – Investoren tragen das Risiko, dass die Abwicklungssysteme nicht ordnungsgemäß funktionieren.</li> <li>• Risiko betreffend unvorhergesehene und irrationale Faktoren – Unvorhergesehene und irrationale Faktoren können den Wert der Wertpapiere negativ beeinflussen.</li> <li>• Besteuerungsrisiko – Der Einfluss der Besteuerung eines Investments auf den Ertrag ist von der persönlichen Situation jedes einzelnen Anlegers abhängig und kann künftigen Änderungen unterworfen sein.</li> <li>• Risiko von Gesetzesänderungen – Änderungen der anwendbaren Gesetze, Rechtsvorschriften oder in der Verwaltungspraxis können einen erheblich nachteiligen Effekt auf den Emittenten, die angebotenen Wertpapiere und die Investoren ausüben.</li> <li>• Risiko der Aussetzung, Unterbrechung oder Beendigung des Handels in den angebotenen Wertpapieren oder im Basiswert – Es besteht das Risiko, dass der Handel in den angebotenen Wertpapieren – soweit diese in eine Handelsplattform eingeführt wurden – ausgesetzt, unterbrochen oder beendet wird, was zu einem gänzlichen oder teilweisen Verlust des Investments führen kann.</li> <li>• Risiko aufgrund der Herabsetzung der Verjährungsfrist – Durch die Herabsetzung der allgemeinen Verjährungsfrist für die Rückzahlung des Kapitals ist die Möglichkeit zur Einforderung fälliger Forderungen gegenüber der allgemeinen gesetzlichen Regelung verkürzt.</li> <li>• Kursrisiko bei Nullkupon-Emissionen – Das Kursrisiko bei Nullkuponemissionen während der Laufzeit ist höher als bei festverzinslichen Emissionen.</li> <li>• Risiken aufgrund der allfälligen Nachrangigkeit von Wertpapieren – Sollte es zur Liquidation oder Insolvenz seitens des Emittenten kommen, dürfen Forderungen aus Nachrang-Schuldverschreibungen gem. Art 63 lit d CRR erst dann erfüllt werden, wenn zuvor die Forderungen der anderen, nicht nachrangigen Gläubiger bedient wurden. Dies hat zur Folge, dass ein teilweiser oder gänzlicher Kapitalverlust seitens der Investoren nicht ausgeschlossen werden kann.</li> </ul>
<b>Abschnitt E – Angebot</b>		
<b>E.2b</b>	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder Absicherung bestimmter Risiken liegen	Die Emission erfolgt zur Refinanzierung des Bankgeschäftes des Emittenten in Gewinnerzielungsabsicht sowie zur Aufnahme von Eigenmitteln.
<b>E.3</b>	Beschreibung der Angebotskonditionen	<p>Gesamtnominale: bis zu EUR 5.000.000,00, Aufstockungsvolumen auf bis zu EUR 20.000.000,00</p> <p>Ausgabepreis: 100,00% je Nominale, weitere Ausgabepreise können von dem Emittenten in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.</p> <p>Stückelung: EUR 1.000,00</p>

		<p>Beginn der Zeichnungsfrist: 01.10.2014, Ende: 02.11.2014 vorbehaltlich einer Änderung der Zeichnungsfrist im Ermessen des Emittenten.</p> <p>Andere oder weitere Bedingungen: nicht anwendbar</p> <p>Emissionsübernahme und/oder Platzierung durch andere Institute: Nicht anwendbar.</p>
<b>E.4</b>	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen	Angebote unter diesem Programm erfolgen im Interesse des Emittenten.
<b>E.7</b>	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden	Entfällt; vom Emittenten oder Anbieter werden den Anlegern keine Spesen in Rechnung gestellt

## **EMISSIONSBEDINGUNGEN**

Die Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen gelten für diese Schuldverschreibungen so, wie sie durch die Angaben des Konditionenblattes vervollständigt, geändert oder ergänzt werden. Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen gelten als durch die im Konditionenblatt enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären, sofern das Konditionenblatt die Änderung oder Ergänzung bestimmter Emissionsbedingungen vorsieht, gelten die betreffenden Bestimmungen der Emissionsbedingungen als entsprechend geändert oder ergänzt; alternative oder optionale Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen, deren Entsprechungen im Konditionenblatt nicht ausgefüllt oder die gestrichen sind, gelten als aus diesen Emissionsbedingungen gestrichen; sämtliche auf die Schuldverschreibungen nicht anwendbaren Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen (einschließlich der Anweisungen, Anmerkungen und der Texte in eckigen Klammern) gelten als aus diesen Emissionsbedingungen gestrichen, sodass die Bestimmungen des Konditionenblatts Geltung erhalten.

### **§ 1 Emissionsvolumen, Form des Angebotes, Zeichnungsfrist, Stückelung**

- 1) Die BB Nachrang Anleihe 3,5% Fix 2014-2026 mit der ISIN AT0000A19US5 (die „Schuldverschreibungen“) der HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft (der „Emittent“) werden im Wege einer Daueremission ab 01.10.2014 zur Zeichnung aufgelegt. Der Emittent ist berechtigt, die Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen jederzeit (vorzeitig) zu beenden oder zu verlängern.
- 2) Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu EUR 5.000.000,00 (mit Aufstockungsmöglichkeit auf EUR 20.000.000,00).
- 3) Die Schuldverschreibungen lauten auf Inhaber und werden im Nominale von je EUR 1.000,00 begeben.

### **§ 2 Sammelverwahrung**

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze in einer veränderbaren Sammelurkunde gemäß § 24 lit. b) DepotG BGBl Nr. 424/1969, in der Fassung BGBl Nr. 650/87 dargestellt. Ein Anspruch auf Ausfolgung von effektiven Stücken besteht nicht. Die Sammelurkunde trägt die Unterschrift zweier Vorstände oder Prokuristen des Emittenten. Die Sammelurkunde wird bei der Oesterreichische Kontrollbank AG (OeKB“) hinterlegt. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die nach Maßgabe der anwendbaren Regelungen und Bestimmungen übertragen werden können.

### **§ 3 Status und Rang**

Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten des Emittenten im Sinne des Kapitels IV der CRR (Ergänzungskapital), die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten – ausgenommen nachrangige Verbindlichkeiten, welche ausdrücklich den nachrangigen Schuldverschreibungen im Rang nachstehen – gleichrangig sind

#### **§ 4 Erstaussgabepreis / Ausgabepreise**

- 1) Der Erstaussgabepreis beträgt 100,00% je Nominale. Weitere Ausgabepreise können von dem Emittenten in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.
- 2) Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 03.11.2014 zahlbar („Erstvalutatag“).

#### **§ 5 Verzinsung**

Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 03.11.2014 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.

Die Schuldverschreibungen werden mit 3,5% p.a. vom Nominale verzinst, zahlbar jährlich am 03.11. im Nachhinein eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 03.11.2015. Der letzte Zinstermin ist der 03.11.2026. Die Berechnung der Zinsen erfolgt auf Basis actual/actual (ICMA).

Für den Fall dass der Zinstermin kein Bankarbeitstag wie nachstehend definiert, ist, wird der Zinstermin je nach Anwendung der im Konditionenblatt spezifizierten Bankarbeitstag-Konvention für Zinstermine verschoben.

Bankarbeitstag im Sinne dieses Absatzes jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („TARGET2“) betriebsbereit sind.  
Die Zinsperioden sind unadjusted.

#### **§ 6 Laufzeit und Tilgung, Rückzahlungsbetrag**

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 03.11.2014 und endet mit Ablauf des 02.11.2026.

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen am 03.11.2026 („Tilgungstermin“) zum Nominale zurückgezahlt. Für den Fall, dass der Tilgungstermin auf einen Tag fällt, der kein Bankarbeitstag (wie im Konditionenblatt definiert) ist, wird die Rückzahlung auf den nächsten Bankarbeitstag verschoben.

Die Rückzahlung der Schuldverschreibungen bei Fälligkeit erfolgt vorbehaltlich der Bestimmungen über die Kapitalform gemäß § 3 dieser Emissionsbedingungen. Im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten können die Schuldverschreibungen erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.

#### **§ 7 Börseeinführung**

Ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel an einer Börse ist nicht vorgesehen.

#### **§ 8 Tax Gross-up**

Alle Zahlungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen mit Abzug von Steuern oder Abgaben jeder Art, die als Quellensteuer einbehalten werden, wenn dies gesetzlich vorgesehen ist.

## **§ 9 Kündigung**

Außerordentliches Kündigungsrecht: Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zum nächsten Zinstermin zu kündigen, wenn

(i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind: (x) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (y) der Emittent hat der FMA hinreichend nachgewiesen, dass zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; oder

(ii) sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert und der Emittent der FMA hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war;

und der Emittent (i) die Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten des Emittenten nachhaltig sind und (ii) der FMA hinreichend nachgewiesen hat, dass seine Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs 1 der CRR (wie im Prospekt definiert) und die kombinierte Kapitalpufferanforderung im Sinne des Absatzes (6) von Artikel 128 der CRD IV um eine Spanne übertreffen, die die FMA auf der Grundlage des Artikels 104 Abs 3 der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich hält. Die Rückzahlung erfolgt einmalig.

Die Kündigung seitens der Inhaber dieser Schuldverschreibungen ist unwiderruflich ausgeschlossen.

## **§ 10 Verjährung**

Ansprüche auf Zahlungen von fälligen Zinsen verjähren nach drei Jahren, aus fälligen Schuldverschreibungen nach zehn Jahren.

## **§ 11 Zahlstelle, Zahlungen**

Zahlstelle ist die HYPO-BANK BURGENLAND Aktiengesellschaft. Der Emittent behält sich das Recht vor, die Ernennung der Zahlstelle jederzeit anders zu regeln oder zu beenden und eine andere oder eine zusätzliche Zahlstelle zu ernennen. Der Emittent wird alle Veränderungen im Hinblick auf die Zahlstelle unverzüglich gemäß § 14 bekannt machen. Kann oder will der Emittent sein Amt als Zahlstelle, wenn er als solcher bestellt ist, nicht mehr ausüben, ist er berechtigt, eine andere Bank innerhalb Österreichs oder eines Mitgliedstaates der Europäischen Union als Zahlstelle zu bestellen.

Die Gutschrift der Zinsen- und Tilgungszahlungen erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Schuldverschreibungen Depot führende Stelle. Wenn der Emittent Zahlstelle ist, wird er Zahlungen von Kapital und Zinsen auf die Schuldverschreibungen unverzüglich durch Überweisung an den Verwahrer gemäß § 2 zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Inhaber der Schuldverschreibungen vornehmen. Der Emittent wird durch Zahlung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Inhabern der Schuldverschreibungen befreit.

Die Zahlstelle als solche, wenn der Emittent nicht als Zahlstelle bestellt ist, ist ausschließlich Beauftragte des Emittenten. Zwischen der Zahlstelle und den Inhabern der Schuldverschreibungen besteht kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis.

## **§ 12 Begebung weiterer Schuldverschreibungen, Erwerb**

1) Der Emittent behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Inhaber der Schuldverschreibungen weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen eine Einheit bilden.

2) Der Emittent ist berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen zu jedem beliebigen Preis am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben. Nach Wahl des Emittenten können diese Schuldverschreibungen gehalten, oder wiederum verkauft oder eingezogen werden.

Eine Einziehung kann nur unter analoger Anwendung der Bestimmungen über die Kündigung erfolgen.

## **§ 13 Bekanntmachungen**

Alle Bekanntmachungen, die diese Schuldverschreibungen betreffen, erfolgen rechtswirksam im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" oder auf der Homepage des Emittenten. Sollte diese Zeitung ihr Erscheinen einstellen oder nicht mehr für amtliche Bekanntmachungen dienen, so tritt an ihre Stelle das für amtliche Bekanntmachungen dienende Medium. Einer besonderen Benachrichtigung der einzelnen Inhaber der Schuldverschreibungen bedarf es nicht.

## **§ 14 Anwendbares Recht, Gerichtsstand**

1) Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus oder im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt österreichisches Recht unter Ausschluss aller Bestimmungen des internationalen Privatrechts, die zur Anwendung des Rechts eines anderen Staates führen würden. Erfüllungsort ist Eisenstadt, Österreich.

2) Für alle Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt ausschließlich das für 7000 Eisenstadt, Österreich sachlich und örtlich zuständige Gericht als gemäß § 104 Jurisdiktionsnorm vereinbarter Gerichtsstand. Abweichend von dieser Gerichtsstandsvereinbarung gilt Folgendes:

- (i) sofern es sich bei dem Investor um einen Verbraucher im Sinne von § 1 Abs 1 des österreichischen Konsumentenschutzgesetzes handelt, kann dieser nur an seinem Aufenthalts- oder Wohnort geklagt werden;
- (ii) bei Klagen eines Verbrauchers, der bei Erwerb der Schuldverschreibungen in Österreich ansässig ist, bleibt der gegebene Gerichtsstand in Österreich auch dann erhalten, wenn der Verbraucher nach Erwerb seinen Wohnsitz ins Ausland verlegt.
- (iii) Verbraucher im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 44/2001 des Rates vom 22. Dezember 2000 über die gerichtliche Zuständigkeit und die Anerkennung und Vollstreckung von Entscheidungen in Zivil- und Handelssachen können zusätzlich an ihrem Wohnsitz klagen und nur an ihrem Wohnsitz geklagt werden.

## **§ 15 Teilunwirksamkeit**

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen wirksam. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die den wirtschaftlichen Zwecken der unwirksamen Bestimmung so weit wie rechtlich möglich Rechnung trägt.