

Job Nr.: 20M-0627
Nachtrag gebilligt

**1. Nachtrag vom 16.05.2012
zum**

25. Mai 2012



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

**PROSPEKT
für das öffentliche Angebot**

**von
2,00% - 4,00% Stufenzins-Wandelschuldverschreibungen
2012-2024/1
AT000B020821
bis zu Nominale EUR 50 Mio. (mit
Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu Nominale EUR 150 Mio.)**

**der
Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft**

**Treuhand für die
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG**

Wien, am 31. Jänner 2012

Dieser 1. Nachtrag ist ein Nachtrag zum Prospekt vom 31.01.2012, der von der Finanzmarktaufsicht (FMA) mit Bescheid vom 31.01.2012 gemäß Kapitalmarktgesetz (KMG) gebilligt wurde („Original-Prospekt“). Der Nachtrag wird am 16.05.2012 gemäß Kapitalmarktgesetz bei der Finanzmarktaufsicht zur Billigung eingereicht und veröffentlicht.

Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem 1. Nachtrag enthaltenen Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft diesen 1. Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit gemäß § 6 Abs 1 i.V.m. § 8a Abs 1 KMG.

Dieser 1. Nachtrag sollte in Verbindung mit dem Original-Prospekt gelesen werden. 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 Widersprüchlichkeiten zwischen dem 1. Nachtrag und Angaben im Original-Prospekt bzw durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des 1. Nachtrages.

Wichtige neue Umstände:

Die folgenden wichtigen neuen Umstände im Zusammenhang mit Informationen des Original-Prospekts, die geeignet sind die Beurteilung der Wertpapiere oder Veranlagung in diese zu beeinflussen, wurden festgestellt und werden durch diesen Nachtrag bekannt gegeben:

Am 11. Mai 2012 fand die Sitzung des Aufsichtsrats der RLB Steiermark statt, in welcher Mag. Markus Mair zum Vorstandsvorsitzenden wiederbestellt wurde. Weiters wurde in derselben Sitzung beschlossen, dass die Vorstandsmitglieder

- Mag. Friedrich Lengger, in seiner Funktion als Generaldirektor Stellvertreter mit Wirkung zum 31.05.2013,
- Dkfm. Arndt Hallmann, in seiner Funktion als Vorstandsdirektor mit Wirkung 30.06.2012,
- Mag. Johann Jauk, in seiner Funktion als Vorstandsdirektor mit Wirkung zum 12.05.2012 und
- Mag. Martin Jeindl, in seiner Funktion als Vorstandsdirektor mit Wirkung zum 31.05.2012

aus dem Vorstand der RLB Steiermark ausscheiden.

Ferner wurden in der Sitzung des Aufsichtsrates der RLB Steiermark vom 11. Mai 2012 die neuen Mitglieder

- Dr. Matthias Heinrich, in seiner Funktion als Vorstandsdirektor mit Wirkung zum 01.06.2012,
- MMag. Martin Schaller, in seiner Funktion als Vorstandsdirektor mit Wirkung zum 01.10.2012 und
- Mag. Rainer Stelzer, in seiner Funktion als Vorstandsdirektor mit Wirkung zum 01.07.2012

in den Vorstand der RLB-Steiermark bestellt.

1. Die Angaben in Punkt 14.1.1. im Kapitel IV. ANGABEN ZUM TREUGEBER RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG auf den Seiten 105 ff des Original-Prospekts werden durch folgende Tabelle ersetzt:

14.1.1. Vorstand

Vorstand der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	Wesentliche Funktionen außerhalb der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	Position aufrecht
MAIR Markus, Mag. Generaldirektor	Vorstandsmitglied Österreichische Raiffeisen-Einlagensicherung eGen	Ja
	Vorstand der Raiffeisen - Einlagensicherung Steiermark registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung (Obmann)	Ja
	Aufsichtsrat der Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft	Nein
	Vorstandsmitglied Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich	Ja

Vorstandsmitglied Kundengarantiegemeinschaft der Raiffeisen-Geldorganisation Steiermark	Ja
Vorstandsmitglied Raiffeisenverband Steiermark	Ja
Vorstandsmitglied Österreichischer Raiffeisenverband	Ja
Stv. Vorsitzender des Aufsichtsrates der Raiffeisen Zentralbank Österreich AG	Ja
Aufsichtsrat der Raiffeisen Bank International AG 3. Stv. des Vorsitzenden	Ja
Vorsitzender des Aufsichtsrates der Landes-Hypothekenbank Steiermark Aktiengesellschaft	Ja
Aufsichtsrat der Raiffeisen Bausparkasse Gesellschaft m.b.H.	Ja
Aufsichtsrat der Valida Pension AG	Nein
Aufsichtsrat der UNIQA Versicherungen AG	Nein
Aufsichtsrat der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft	Ja
Aufsichtsrat der GRAWE-Vermögensverwaltung	Ja
Aufsichtsrat der Energie Steiermark AG Stellvertreter des Vorsitzenden	Ja
Aufsichtsrat der SAG Immobilien AG	Ja
Aufsichtsrat der Styria Media Group AG	Ja
Geschäftsführer der R-Landesbanken-Beteiligung GmbH	Ja
Geschäftsführer der Raiffeisen-Landesbanken-Holding GmbH	Ja
Geschäftsführer der KONKRETA Beteiligungsverwaltungs GmbH	Ja
Geschäftsführer der NWB Beteiligungs GmbH	Ja
Geschäftsführer der RLB-Stmk Holding registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Nein
Geschäftsführer der RLB-Stmk Management GmbH	Ja
Geschäftsführer der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
Geschäftsführer der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
Geschäftsführer der RLB-Stmk Verwaltung eGen	Ja

	Vorstandsmitglied Solidaritätsverein der Raiffeisen-Geldorganisation Steiermark (Obmann-Stv.)	Ja
	Geschäftsführer der RVS Raiffeisen Vertrieb und Service GmbH	Nein
	Geschäftsleiter der RLB-Stmk Holding registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Nein
	Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung	Nein
	Aufsichtsrat der Raiffeisen Vermögensverwaltungs-bank AG	Nein
	Aufsichtsrat der Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft	Nein
LENGGER Friedrich, Mag. ¹ Generaldirektor- Stellvertreter	Vorstandsmitglied der Raiffeisen-Einlagensicherung Steiermark registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Ja
	Vorstandsvorsitzender der Dr. Gustav Karl Krempf Privatstiftung	Ja
	Vorsitzender der Winfried Aubell Privatstiftung	Ja
	Aufsichtsrat der Holzinnovationszentrum GmbH	Ja
	Vorstandsmitglied der Landes-Hypothekenbank Steiermark Aktiengesellschaft	Ja
	Stv. Vorsitzender des Aufsichtsrates der ÖWGES Gemeinnützige Wohnbaugesellschaft m.b.H.	Ja
	Geschäftsführer der G + R Leasing Gesellschaft m.b.H.	Ja
	Geschäftsführer der KONKRETA Beteiligungsverwaltungs GmbH	Ja
	Geschäftsführer der Maxima-Vermögensverwaltungs- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Ja
	Geschäftsführer der NWB Beteiligungs GmbH	Ja
	Geschäftsführer der Optima-Vermögensverwaltungs- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Ja
	Geschäftsführer der RLB STMK - Beteiligungs- und Treuhandgesellschaft m.b.H.	Ja
	Geschäftsführer der RLO Beteiligungs GmbH	Ja
	Geschäftsführer der Steirische Raiffeisen - Immo-	Nein

¹ Mag. Friedrich Lengger scheidet mit Ende Mai 2013 aus dem Vorstand des Treugebers aus (Pensionierung).

	<p>lien - Leasing Gesellschaft m.b.H.</p> <p>Geschäftsführer der VECTRA Handels- und Beteiligungsgesellschaft m.b.H</p> <p>Vorstandsmitglied der RLB-Stmk Holding eGen</p> <p>Aufsichtsrat der AGRANA Fruit Austria GmbH</p> <p>Aufsichtsrat der top.equity Unternehmensbeteiligungs AG</p> <p>Geschäftsführer der AGRANA Juice Holding GmbH</p> <p>Geschäftsführer der BONITA HYPO Leasing GmbH</p> <p>Geschäftsführer der FUTURA LHB-RLB Leasing Holding GmbH</p> <p>Geschäftsführer der KONSTRUKTA Unternehmensberatungs GmbH</p> <p>Geschäftsführer der SUPRA HYPO Leasing GmbH</p>	<p>Ja</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p>
<p>HALLMANN Arndt M., Dkfm.² Vorstandsdirektor</p>	<p>Aufsichtsrat der Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft mit beschränkter Haftung</p> <p>Aufsichtsrat der Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG</p> <p>Aufsichtsrat der Raiffeisen Wohnbaubank Aktiengesellschaft</p>	<p>Ja</p> <p>Nein</p> <p>Ja</p>
<p>JAUKE Johann, Mag. Vorstandsdirektor</p>	<p>ist mit 12.05.2012 aus der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG ausgeschieden.</p>	
<p>JEINDL Martin, Mag.³ Vorstandsdirektor</p>	<p>Aufsichtsrat der Raiffeisen e-force GmbH</p> <p>Geschäftsführer der STED EDV-Dienste Betriebsgesellschaft m.b.H.</p> <p>Geschäftsführer der TSI-Terminal und Software Installationen GmbH</p> <p>Geschäftsführer der Raiffeisen Informatik Center Steiermark GmbH</p> <p>Geschäftsführer der Raiffeisen Rechenzentrum Süd GmbH</p>	<p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p> <p>Nein</p>
<p>HEINRICH Matthias, Dr. Vorstandsdirektor ab 01.06.2012</p>		

² Dkfm. Arndt Hallmann scheidet per 30.06.2012 aus dem Vorstand des Treugebers freiwillig aus.

³ Mag. Martin Jeindl scheidet per 31.05.2012 aus dem Vorstand des Treugebers aus.

SCHALLER Martin, MMag. Vostandsdirektor ab 01.10.2012		
STELZER Rainer, Mag. Vorstandsdirektor ab 01.07.2012		

(Stand zum 16.05.2012)

„Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG wird durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten. Der Treugeber kann mit den gesetzlichen Einschränkungen (wie zB die Beschränkung der Vertretungsbefugnis auf alle Arten von gerichtlichen und außergerichtlichen Geschäften und Rechtshandlungen, die der Betrieb des Unternehmens mit sich bringt, wobei die Veräußerung und Belastung von Grundstücken einer gesondert erteilten Befugnis bedarf) auch durch je zwei Prokuristen gemeinsam vertreten werden.“

2. Die Angaben in Punkt 14.1.2. im Kapitel IV. ANGABEN ZUM TREUGEGER RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG auf den Seiten 107 ff des Original-Prospekts werden durch folgende Tabelle ersetzt:

14.1.2. Aufsichtsrat

Aufsichtsrat der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	Wesentliche Funktionen außerhalb der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	Position aufrecht
THOMA Wilfried, Ing. Präsident	Obmann-Stv. der Raiffeisen - Einlagensicherung Steiermark registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Ja
	Obmann der Raiffeisenbank Leoben-Bruck eGen	Ja
	Obmann der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Obmann der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Obmann der RLB-Stmk Verwaltung eGen	Ja
KOLB Herbert, Mag. 1. Vizepräsident	Geschäftsführer der Thoma Beteiligungsgesellschaft m.b.H.	Ja
	Obmann-Stv. der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Obmann-Stv. der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
HAINZL Josef 2. Vizepräsident	Geschäftsführer der Raiffeisenbank Gröbming eGen	Ja
	Obmann der Raiffeisenbank Pölstal eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
GRATZER Johann Mitglied	Vorstand der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Obmann der Steirersaat eGen	Ja
	Vorstand der Bioheizwerk Unterfeistritz registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja

	Vorstand der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Geschäftsführer der Raiffeisenbank Anger-Puch-Koglhof eGen	Ja
FÜRNSCHUSS Werner, DI Dr. Mitglied	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand der RLB Stmk Verbund eGen	Ja
TITSCHENBACHER Franz Mitglied	Obmann-Stv. der Raiffeisenbank Gröbming eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand Bäuerliche Biowärmelieferungsgenossenschaft Irdning registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Ja
PABST Alois, Ök.-Rat Mitglied	Obmann der Lagerhaus Graz Land registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Aufsichtsrat der RWA – Raiffeisen Ware Österreich AG, 4. Stv. des Vorsitzenden	Ja
ROTH Eugen, Mag. Mitglied	Vorstand der Alois Nunner Privatstiftung	Nein
	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Geschäftsführer der Raiffeisenbank Leibnitz eGen	Ja
	Aufsichtsrat der Frühwald Holding Gesellschaft m.b.H.	Ja
SCHEROUNIGG Josef, Mag. Mitglied	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Geschäftsführer der Raiffeisenbank Graz-Straßgang eGen	Ja
VENNINGDORF Erik, Dipl. techn. Mitglied	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand der Hypo-Versicherung AG	Ja
	Prokurist der Grazer Wechselseitige Versicherung Aktiengesellschaft	Ja
ZÜGNER, Josef Mitglied	Obmann der Raiffeisenbank Großwilfersdorf eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Aufsichtsrat der Holzcluster Steiermark GmbH	Ja
	Geschäftsführer der Haas Fertigbau Holzbauwerk Gesellschaft m.b.H.	Ja
	Prokurist der Haas Liegenschaftsverwaltung GmbH	Ja

	Prokurist der Stabil Bauelemente GmbH	Ja
	Prokurist der Stabil Liegenschaftsverwaltung GmbH	Ja
	Prokurist der WO&WO Sonnenlichtdesign GmbH	Ja
	Prokurist der WO&WO Sonnenlichtdesign GmbH & Co KG	Ja
STIENINGER Hubert, Ing. Mitglied	Vorstand der RLB-Stmk Holding eGen	Ja
	Vorstand der RLB-Stmk Verbund eGen	Ja
	Geschäftsleiter der Raiffeisenbank Mittleres Mürztal eGen	Ja
FUCHS Sabine Betriebsratsvorsitzender	-	-
GASSNER Elmar Vom Betriebsrat entsendet	-	-
PILGER-BUCHEGGER Eva Vom Betriebsrat entsendet	-	-
KORSCHOLT Harald, Mag. Vom Betriebsrat entsendet	-	-
WESENER Bernhard Vom Betriebsrat entsendet	-	-
THIER Michael Vom Betriebsrat entsendet	-	-

(Stand zum 16.05.2012)

Hinweis § 6 Abs 2 KMG:

Anleger, die nach dem Eintritt des wichtigen neuen Umstandes, aber vor Veröffentlichung des 1. Nachtrages bereits eine Wandelschuldverschreibung erworben oder eine Zeichnung oder Veranlagung in diese zugesagt haben, haben das Recht ihre Zusagen innerhalb einer Frist von 2 Bankarbeitstagen nach Veröffentlichung des Nachtrages zurückzuziehen. Handelt es sich beim Anleger um einen Verbraucher iSd § 1 Abs 1 Z 2 Konsumentenschutzgesetz erlischt die Rücktrittsfrist gemäß § 6 Abs 2 KMG eine Woche nach Veröffentlichung des Nachtrages.

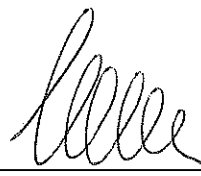
**ERKLÄRUNG GEMÄß VERORDNUNG (EG) NR. 809/2004 DER KOMMISSION VOM 29.
APRIL 2004**

Die Emittentin mit ihrem Sitz in Wien, Österreich, 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.

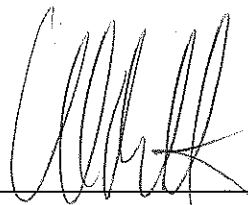
**RAIFFEISEN WOHNBAUBANK
AKTIENGESELLSCHAFT
als Emittentin**



Mag. Ernst Rosi
(Vorstand)



Mag. Christian Sagasser
(Vorstand)



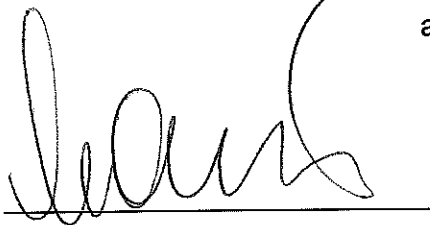
Mag. Wolfgang Mitterberger
(Vorstand)

Wien, am 16.5.2012

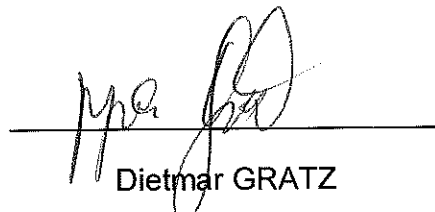
**B. ERKLÄRUNG GEMÄß VERORDNUNG (EG) NR. 809/2004 DER
KOMMISSION VOM 29. APRIL 2004**

Der Treugeber mit seinem in Graz, Österreich, ist für diesen Prospektnachtrag verantwortlich und erklärt, dass er die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Prospektnachtrag genannten Angaben seines Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Prospektnachtrags wahrscheinlich verändern können.

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
als Treugeber



GD Mag. Markus MAIR
(Vorstand)



Dietmar GRATZ
(Prokurist)

Graz, am 16.5.2012

