

19.03.2024

**Endgültige Bedingungen**

der

**VOLKSBANK WIEN AG**

**EUR 500,000,000 5.750% Fixed to Fixed 10.25NC5.25 Subordinated Notes (Tier 2) with an Interest Rate Change Date on 21 June 2029**

begeben unter dem

Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen

vom 19.05.2023

der

VOLKSBANK WIEN AG

Serie 11

ISIN AT000B122270

Begebungstag: 21.03.2024

Endfälligkeitstag: 21.06.2034

**EINLEITUNG**

Dieses Dokument enthält die Endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") einer Emission von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der VOLKSBANK WIEN AG (die "**Emittentin**"), die unter dem Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen (das "**Programm**") begeben wird. Diese Endgültigen Bedingungen wurden in Übereinstimmung mit Artikel 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, idgF (die "**Prospektverordnung**"), erstellt und sind gemeinsam mit dem Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 19.05.2023 und etwaigen Nachträgen (der "**Prospekt**") zu lesen.

Um sämtliche Angaben zu den Schuldverschreibungen zu erhalten, sind diese Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge zusammen zu lesen. Der Prospekt und allfällige Nachträge sowie Dokumente, auf die allenfalls in diesen Endgültigen Bedingungen oder im Prospekt verwiesen wird, können bei jeder Zahlstelle und am Sitz der Emittentin während der üblichen Geschäftszeiten und in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin unter [www.volksbankwien.at](http://www.volksbankwien.at) unter dem Pfad: "Investoren/Investor Relations" eingesehen werden und Kopien dieser Dokumente und der Endgültigen Bedingungen sind bei diesen Stellen kostenlos erhältlich.

**MiFID II Produktüberwachung:** Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens der Konzepture hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden (wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU in der jeweils geltenden Fassung (*Markets in Financial Instruments Directive II* - "**MiFID II**") definiert) sind; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein

"**Vertreiber**"), sollte die Zielmarktbeurteilung der Konzeptoren berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbeurteilung der Konzeptoren) und für die Festlegung der geeigneten Vertriebskanäle verantwortlich.

**Verbot des Verkaufs an Kleinleger im Europäischen Wirtschaftsraum:** Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") bestimmt und sollten Kleinlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinleger im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 11 MiFID II; oder (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2016/97/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in der jeweils geltenden Fassung, die "**PRiIPs-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinleger im EWR nach der PRiIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

**Verbot des Verkaufs an Kleinleger im Vereinigten Königreich:** Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinleger im Vereinigten Königreich ("**UK**") bestimmt und sollten Kleinlegern im UK nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/565 wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts des UK ist; oder (ii) ein Kunde im Sinne der Bestimmungen des Financial Services and Markets Act 2000 (in der jeweils gültigen Fassung, "**FSMA**") und jeglicher Vorschriften oder Verordnungen, die im Rahmen des FSMA zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2016/97 erlassen wurden, soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014, wie sie aufgrund des EUWA Teil des innerstaatlichen Rechts des UK ist, gilt. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, wie sie aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts des UK ist (die "**UK PRiIPs-Verordnung**"), erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinleger im UK erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinleger im UK nach der UK PRiIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

## TEIL I ANLEIHEBEDINGUNGEN

Dieser Teil 1 der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den Muster-Anleihebedingungen für Schuldverschreibungen der VOLKSBANK WIEN AG in der Variante 4 - Fix zu variabler Zinssatz oder fix zu fix Zinssatz (die "**Muster-Anleihebedingungen**"), die im Prospekt abgedruckt sind, zu lesen. Begriffe, die im Teil 1 dieser Endgültigen Bedingungen nicht anders definiert sind, haben die gleiche Bedeutung, wie sie in den Muster-Anleihebedingungen festgelegt sind.

Die Leerstellen und/oder Platzhalter in den auf die Schuldverschreibung anwendbaren Bestimmungen der Muster-Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen der Muster-Anleihebedingungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Muster-Anleihebedingungen, die sich auf alternative oder wählbare Bestimmungen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt oder die als nicht anwendbar erklärt werden, gelten hinsichtlich dieser Schuldverschreibungen als aus den Muster-Anleihebedingungen gelöscht. Die gemäß den vorstehenden Regeln vervollständigten Muster-Anleihebedingungen stellen die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen dar (die "**Bedingungen**").

### § 1 **Währung. Form. Emissionsart. Stückelung. Verbriefung. Verwahrung**

(Erst-) Begebungstag	21.03.2024
Emissionsart	<input type="checkbox"/> Daueremission <input checked="" type="checkbox"/> Einmalemission
Festgelegte Währung	Euro (" <b>EUR</b> ")
Gesamtnennbetrag	EUR 500.000.000,00
Nennbetrag	EUR 100.000,00
Sammelurkunde	digitale Sammelurkunde
Clearing System	<input checked="" type="checkbox"/> Wertpapiersammelbank (OeKB CSD GmbH) 1011 Wien, Strauchgasse 3 <input type="checkbox"/> Wertpapiersammelverwahrer (VOLKSBANK WIEN AG) 1030 Wien, Dietrichgasse 25 <input type="checkbox"/> Clearstream Banking AG, 65760 Eschborn, Mergenthalerallee 61, Deutschland <input type="checkbox"/> Clearstream Banking S.A, société anonyme, 1855 Luxembourg, 42 Avenue JF Kennedy, Großherzogtum Luxembourg <input type="checkbox"/> Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brüssel, 1 Boulevard du Roi Albert II, Belgien
§ 2 <b>Rang</b>	<input type="checkbox"/> Nicht-nachrangig / senior <input type="checkbox"/> Senior preferred

- Senior non-preferred
- Nachrangig
- Gedeckt

**§ 3 Zinsen**

- Fixer Zinssatz (Variante 1)
- Nullkupon (Variante 2)
- Variable Verzinsung (Variante 3)
- Fix zu variabler Zinssatz oder fix zu fix Zinssatz (Variante 4)

Verzinsungsbeginn	21.03.2024
Zinssatzwechseltag	21.06.2029
Frequenz	<input type="checkbox"/> monatlich <input type="checkbox"/> quartalsweise <input type="checkbox"/> halbjährlich <input checked="" type="checkbox"/> jährlich
Fixer Zinssatz	5,750% <i>per annum</i>
Fixer Zinszahlungstag	21.06. eines jeden Jahres
Erster fixer Zinszahlungstag	21.06.2025
Wechselzinssatz	Referenzsatz zuzüglich der Marge
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Marge <ul style="list-style-type: none"> <li>■ zuzüglich 3,100% <i>per annum</i></li> <li><input type="checkbox"/> abzüglich</li> </ul> </li> <li><input type="checkbox"/> Faktor</li> <li><input type="checkbox"/> Mindestzinssatz</li> <li><input type="checkbox"/> Höchstzinssatz</li> </ul>	
Original-Benchmarksatz	Fünffjahres EUR Mid-Swap-Satz
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung	11:00 Uhr (Frankfurter Zeit)
Laufzeit	, die der Laufzeit des Zweiten Zeitraums entspricht und die am Zinswechseltag beginnt
Marge	3,100% <i>per annum</i>
Zinswechselfeststellungstermin	zweiten Geschäftstag (wie in § 6 (3) definiert)
Bildschirmseite	REUTERS Bildschirmseite "ICESWAP2" unter der Bildschirmüberschrift "EURIBOR BASIS – EUR"

- Fixe Zinsperioden  nicht angepasst  
 angepasst  
 Zinstagequotient für Fixzinsperioden  Actual/Actual (ICMA)  
 30/360  
 ACT/360  
 Bestimmungen über Stückzinsen  bei unterjährigen Käufen / Verkäufen sind Stückzinsen zahlbar

#### § 4 Rückzahlung

Endfälligkeitstag 21.06.2034  
 Rückzahlungsbetrag 100,00%

#### § 5 Vorzeitige Rückzahlung

- Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Wahrückzahlungstag(e) (Call)	Wahrückzahlungsbeträge (Call)
jeder Geschäftstag während des Zeitraums ab dem 21.03.2029 (einschließlich) bis zum 21.06.2029 (ausschließlich)	100,00%
Kündigungsfrist (Call)	15 Geschäftstage
<input type="checkbox"/> Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin	
<input type="checkbox"/> Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger	
<input checked="" type="checkbox"/> Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch die Anleihegläubiger	
<input type="checkbox"/> Vorzeitige Rückzahlung bei Vorliegen einer Rechtsänderung, einer Absicherungs-Störung und/oder Gestiegenen Absicherungs-Kosten	
<input type="checkbox"/> Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)	
<input type="checkbox"/> Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)	
<input checked="" type="checkbox"/> Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen	

Gründen (im Fall von nachrangigen Schuldverschreibungen)

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag 100,00%

## § 6 Zahlungen

- |                                     |  |   |
|-------------------------------------|--|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Zahlungen  | <input type="checkbox"/> Nicht angepasste Zinsperioden                  |
|                                     |  | <input type="checkbox"/> Angepasste Zinsperioden                        |
|                                     |  | <input checked="" type="checkbox"/> Nicht anwendbar, siehe Variante 4   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Zahlungen bei einer fixen Zinsperiode<br>(Variante 4)                  | <input checked="" type="checkbox"/> Nicht angepasste Zinsperioden       |
|                                     |  | <input type="checkbox"/> Angepasste Zinsperioden                        |
| <input type="checkbox"/>            | Zahlungen bei einer variablen Zinsperiode<br>(Variante 4)              |   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Geschäftstagkonvention   | <input type="checkbox"/> Folgender-Geschäftstag-Konvention              |
|                                     |  | <input type="checkbox"/> Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention |
|                                     |  | <input checked="" type="checkbox"/> Nicht anwendbar                     |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Geschäftstagkonvention bei einer fixen<br>Zinsperiode (Variante 4)     | <input checked="" type="checkbox"/> Folgender-Geschäftstag-Konvention   |
|                                     |  | <input type="checkbox"/> Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention |
| <input type="checkbox"/>            | Geschäftstagkonvention bei einer<br>variablen Zinsperiode (Variante 4) |   |

## § 9 Beauftragte Stellen

Weitere Zahlstellen	<input checked="" type="checkbox"/> Nicht anwendbar
Berechnungsstelle	<input checked="" type="checkbox"/> VOLKSBANK WIEN AG, Dietrichgasse 25, 1030 Wien, Österreich

## § 11 Mitteilungen

Webseite	<a href="http://www.volksbankwien.at">www.volksbankwien.at</a>
----------	--

**TEIL II**  
**ZUSÄTZLICHE ANGABEN ZU DEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN UND DEM ANGEBOT**

**Konditionen des Angebots**

Bedingungen, denen das Angebot unterliegt	Nicht anwendbar
Art und Weise und Termin, auf die bzw an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind.	Nicht anwendbar
Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt	Nicht anwendbar
Beschreibung des Antragsverfahrens	Nicht anwendbar
Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann	Nicht anwendbar
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner	Nicht anwendbar
Methode und Fristen für die Bedienung der Schuldverschreibungen und ihre Lieferung	Nicht anwendbar
Modalitäten und Termin für die Veröffentlichung der Ergebnisse des Angebots	Nicht anwendbar
Mindestzeichnungshöhe	Nicht anwendbar
Höchstzeichnungshöhe	Nicht anwendbar

**Verteilungs- und Zuteilungsplan**

Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist	Nicht anwendbar
---	-----------------

**Preisfestsetzung**

Kosten, die speziell dem Zeichner oder Käufer über die banküblichen Spesen in Rechnung gestellt werden.	Nicht anwendbar
---	-----------------

Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden. Nicht anwendbar

### Platzierung und Übernahme (Underwriting)

Koordinatoren des Angebots (und sofern der Emittentin oder Bieter bekannt, Name und Anschrift derjenigen, die das Angebot in den verschiedenen Staaten platzieren) Nicht anwendbar

#### Vertriebsmethode

Nicht Syndizierte

Syndiziert

Name, Anschrift und Legal Entity Identifier Code der Institute, die sich fest zur Übernahme einer Emission verpflichtet haben, sowie Name, Anschrift und Legal Entity Identifier Code der Institute, die die Emission ohne verbindliche Zusage oder zu den bestmöglichen Bedingungen platzieren.

Danske Bank A/S  
Holmens Kanal 2 - 12  
1092 Kopenhagen K  
Dänemark  
LEI-Code: MAES062Z21O4RZ2U7M96

Erste Group Bank AG  
Am Belvedere 1  
1100 Wien  
Österreich  
LEI-Code: PQOH26KWDF7CG10L6792

ING Bank N.V.  
Foppingadreef 7  
1102 BD Amsterdam  
Niederlande  
LEI-Code: 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75

Morgan Stanley Europe SE  
Große Gallusstraße 18  
60312 Frankfurt am Main  
Deutschland  
LEI-Code: 54930056FHWP7GIWYY08

NATIXIS  
7 promenade Germaine Sablon  
75013 Paris  
Frankreich  
LEI-Code: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main

Deutschland

LEI-Code: 5299007QVIQ7IO64NX37

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags Nicht anwendbar

Datum des Übernahmevertrages Nicht anwendbar

#### Provisionen

Management – und Übernahme provision Nicht anwendbar

Verkaufsprovision Nicht anwendbar

Börsenzulassungsprovision Nicht anwendbar

Andere Nicht anwendbar

#### Zulassung bzw Einbeziehung zum Handel und Handelsmodalitäten

##### Börsenotierung

Keine

Wiener Börse

Amtlicher Handel

Vienna MTF

Voraussichtlicher Termin der Zulassung bzw Einbeziehung Die Zulassung erfolgt voraussichtlich am 21.03.2024.

Geschätzte Gesamtkosten bezüglich der Zulassung zum Amtlichen Handel bzw der Einbeziehung in den Vienna MTF EUR 2.900

Market Making Erste Group Bank AG als Stabilising Manager

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung bzw Einbeziehung dieser Emission von Schuldverschreibungen gemäß dem Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen der VOLKSBANK WIEN AG zum Handel an der Wiener Börse erforderlich sind.

Geregelte oder gleichwertige Märkte Nicht anwendbar sowie MTFs, an denen bereits Wertpapiere derselben Gattung zum Handel zugelassen sind

#### Weitere Angaben

Verwendung des Emissionserlöses Der Nettoemissionserlös wird für die Refinanzierung und Erfüllung der satzungsmäßigen Aufgaben der Emittentin verwendet.

Geschätzter Nettobetrag der Erträge EUR 495.485.000,00

Rendite 5,853% *per annum*, die Emissionsrendite wurde am Begebungstag auf Basis des

Interessen und Interessenkonflikte	Erstemissionspreises berechnet und ist keine Indikation für eine Rendite in der Zukunft.
	Einzelne der unter dem Programm ernannten Platzeure und ihre Tochtergesellschaften haben Geschäfte mit der Emittentin im Investment Banking und/oder kommerziellen Bankgeschäft getätigt und können dies auch in Zukunft tun und Dienstleistungen für die Emittentin im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erbringen. Mit Ausnahme der im vorherigen Satz angesprochenen Interessen bestehen bei den an der Emission der Schuldverschreibungen beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind.
	Die nachrangigen Schuldverschreibungen sollen von der Emittentin als Eigenmittel angerechnet werden können und die Emittentin hat daher ein Eigeninteresse beim Vertrieb dieser Schuldverschreibungen.
Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, aufgrund derer die Schuldverschreibungen begeben werden	Vorstandsbeschluss Nr 341-2023 vom 25.10.2023
Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen	<input type="checkbox"/> Nicht anwendbar <input checked="" type="checkbox"/> Anwendbar
Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (einfügen)	Nicht anwendbar
Rating der Schuldverschreibungen	<input type="checkbox"/> Für die Schuldverschreibungen ist kein Rating vorgesehen <input checked="" type="checkbox"/> Die Emittentin erwartet, dass die Schuldverschreibungen von Moody's ein Rating von Baa2 erhalten werden.
	<p><b>"Moody's"</b> meint Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat seinen Sitz in der Europäischen Union und ist gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16.9.2009 über Ratingagenturen idgF bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland (gemäß der aktuellen von der</p>

Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority - ESMA) auf ihrer Website ([www.esma.europa.eu](http://www.esma.europa.eu)) veröffentlichten Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen) registriert.

Angaben gemäß Benchmarks  
Verordnung:

- |   |   |
|---|---|
| (i) Referenzzinssatz:   | Fünffjahres EUR Mid-Swap-Satz   |
| (ii) Name des Administrators:   | ICE Benchmark Administration Limited  |
| (iii) Eintragung im öffentlichen Register der European Securities and Markets Authority (ESMA) gemäß der Benchmarks Verordnung: | <p>Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist ICE Benchmark Administration Limited im öffentlichen Register nicht genannt.</p> <p>Soweit der Emittentin bekannt, ist die Erlangung einer Zulassung oder Registrierung (oder, bei einem Sitz außerhalb der Europäischen Union, Anerkennung, Übernahme oder Gleichstellung) durch ICE Benchmark Administration Limited derzeit nicht erforderlich, weil ICE Benchmark Administration Limited unter die Übergangsbestimmungen in Artikel 51 der Benchmarks Verordnung fällt.</p> |

#### **Verantwortlichkeit**

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen wie im Prospekt bestimmt. Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten ausgelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

VOLKSBANK WIEN AG

Durch:

  

---

The German language version of the Final Terms is legally binding and definitive. The English language translation of the Final Terms is not legally binding and for convenience purposes only.

19 March 2024

Final Terms

of

**VOLKSBANK WIEN AG**

**EUR 500,000,000 5.750 per cent Fixed to Fixed 10.25NC5.25 Subordinated Notes (Tier 2) with an Interest Rate Change Date on 21 June 2029**

issued under the

Debt Issuance Programme

*(Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen)*

dated 19 May 2023

of

VOLKSBANK WIEN AG

Series 11

ISIN AT000B122270

Issue Date: 21 March 2024

Maturity Date: 21 June 2034

## **INTRODUCTION**

This document contains the final terms (the "**Final Terms**") of an issuance of notes (the "**Notes**") of VOLKSBANK WIEN AG (the "**Issuer**") issued under the debt issuance programme (*Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen*) (the "**Programme**"). These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of Regulation (EU) 2017/1129, as amended (the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the debt issuance programme dated 19 May 2023 and any supplements thereto (the "**Prospectus**").

In order to obtain all information relating to the Notes, these Final Terms, the Prospectus and any supplements shall be read together. The Prospectus and any supplements thereto as well as documents referred to in these Final Terms or in the Prospectus, if any, may be inspected at any Paying Agent and at the registered office of the Issuer during normal business hours and in electronic form on the website of the Issuer at [www.volksbankwien.at](http://www.volksbankwien.at) under the path: "Investoren/Investor Relations" and copies of these documents and the Final Terms may be obtained free of charge from these offices.

**MiFID II Product Governance:** Solely for the purposes of the manufacturers' product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU, as amended (*Markets in Financial Instruments Directive II – "MiFID II"*); and

(ii) all channels for distribution of the Notes to professional clients and eligible counterparties are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturers' target market assessment. However, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or further specifying the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**Prohibition of sales to retail investors in the European Economic Area:** The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended, the "**Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRIIPs Regulation.

**Prohibition of sales to retail investors in the United Kingdom:** The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); or (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended (the "**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

## PART I TERMS AND CONDITIONS

This Part 1 of the Final Terms shall be read in conjunction with the form of the terms and conditions for Notes of VOLKSBANK WIEN AG in Option 4 - Fixed to Floating Interest Rate or Fixed to Fixed Interest Rate (the "**Form of the Terms and Conditions**") printed in the Prospectus. Terms not otherwise defined in Part 1 of these Final Terms shall have the same meaning as set forth in the Form of the Terms and Conditions.

The blanks and/or placeholders in the provisions of the Form of the Terms and Conditions applicable to the Notes shall be deemed to be filled in by the information contained in the Final Terms as if the blanks in the relevant provisions of the Form of the Terms and Conditions were filled in by such information. All provisions of the Form of the Terms and Conditions relating to alternative or optional provisions of these Final Terms which are neither marked nor declared to be inapplicable shall be deemed to be deleted from the Form of the Terms and Conditions in respect of such Notes. The Form of the Terms and Conditions, as completed in accordance with the foregoing rules, constitute the terms and conditions of the Note (the "**Conditions**").

### § 1 Currency. Form. Type of Issuance.

#### Denomination. Securitization.

#### Depository

(Initial) Issue Date	21 March 2024
Type of Issuance	<input type="checkbox"/> Tap issue <input checked="" type="checkbox"/> Single issue
Specified Currency	Euro (" <b>EUR</b> ")
Principal nominal amount	EUR 500,000,000.00
Denomination	EUR 100,000.00
Global note	digital global note
Clearing System	<input checked="" type="checkbox"/> Central Securities Depository (OeKB CSD GmbH) 1011 Vienna, Strauchgasse 3 <input type="checkbox"/> Securities Depository (VOLKSBANK WIEN AG) 1030 Vienna, Dietrichgasse 25 <input type="checkbox"/> Clearstream Banking AG, 65760 Eschborn, Mergenthalerallee 61, Germany <input type="checkbox"/> Clearstream Banking S.A, société anonyme, 1855 Luxembourg, 42 Avenue JF Kennedy, Grand Duchy of Luxembourg <input type="checkbox"/> Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brüssel, 1 Boulevard du Roi Albert II, Belgium

### § 2 Status

Senior

- Senior preferred
- Senior non-preferred
- Subordinated
- Covered

**§ 3 Interest**

- Fixed Interest (Option 1)
- Zero Coupon (Option 2)
- Floating Interest Rate (Option 3)
- Fixed to Floating Interest Rate or Fixed to Fixed Interest Rate (Option 4)

Interest Commencement Date	21 March 2024
Interest Rate Change Date	21 June 2029
Frequency	<input type="checkbox"/> monthly <input type="checkbox"/> quarterly <input type="checkbox"/> semi-annually <input checked="" type="checkbox"/> annually
Fixed Interest Rate	5.750 per cent. <i>per annum</i>
Fixed Interest Payment Date	21 June in each year
First Fixed Interest Payment Date	21 June 2025
Reset Rate	Reference Rate plus the Margin
<ul style="list-style-type: none"> <li>■ Margin <ul style="list-style-type: none"> <li>■ plus 3.100 per cent. <i>per annum</i></li> <li><input type="checkbox"/> minus</li> </ul> </li> <li><input type="checkbox"/> Factor</li> <li><input type="checkbox"/> Minimum Interest Rate</li> <li><input type="checkbox"/> Maximum Interest Rate</li> </ul>	
Original Benchmark Rate	Five Years EUR Mid-Swap Rate
Time of Screen Page Determination	11:00 a.m. (Frankfurt time)
Term	, which corresponds to the term of the Second Period and commences on the Interest Rate Change Date
Margin	3.100 per cent. <i>per annum</i>
Interest Rate Change Determination Date	second Business Day (as defined in § 6 (3))

Screen Page REUTERS screen page "ICESWAP2" under the heading "EURIBOR BASIS – EUR"

Fixed Interest Periods  Not adjusted

Adjusted

Day Count Fraction for Fixed Interest Periods  Actual/Actual (ICMA)

30/360

ACT/360

Provisions on accrued interest  in case of purchases / sales during the year, accrued interest is payable

#### § 4 Redemption

Maturity Date 21 June 2034

Redemption Amount 100.00 per cent.

#### § 5 Early Redemption

Early Redemption at the Option of the Issuer

Optional Redemption Date(s) (Call)	Optional Redemption Amounts (Call)
each Business Day during the period from 21 March 2029 (including) until 21 June 2029 (excluding)	100.00 per cent.
Notice Period (Call)	15 Business Days

No Early Redemption at the Option of the Issuer

Early Redemption at the Option of the Holders

No Early Redemption at the Option of the Holders

Early Redemption in the Event of a Change in Law, a Hedging Disruption and/or Increased Hedging Costs

Early Redemption for Taxation Reasons (in case of eligible Notes)

Early Redemption for Regulatory Reasons (in case of eligible Notes)

Early Redemption for Regulatory and Taxation Reasons (in case of subordinated Notes)

Early Redemption Amount 100.00 per cent.

**§ 6 Payments**

- |                                     |   |   |
|-------------------------------------|---|---|
| <input checked="" type="checkbox"/> | Payments  | <input type="checkbox"/> Not adjusted interest periods                |
|                                     |   | <input type="checkbox"/> Adjusted interest periods                    |
|                                     |   | <input checked="" type="checkbox"/> Not applicable, see Option 4      |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Payments in case of a fixed interest period ( <i>Option 4</i> )                   | <input checked="" type="checkbox"/> Not adjusted interest periods     |
|                                     |   | <input type="checkbox"/> Adjusted interest periods                    |
| <input type="checkbox"/>            | Payments in case of a variable interest period ( <i>Option 4</i> )                |   |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Business Day Convention   | <input type="checkbox"/> Following Business Day Convention            |
|                                     |   | <input type="checkbox"/> Modified-Following-Business-Day-Convention   |
|                                     |   | <input checked="" type="checkbox"/> Not applicable                    |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Business Day Convention in case of a fixed interest period ( <i>Option 4</i> )    | <input checked="" type="checkbox"/> Following Business Day Convention |
|                                     |   | <input type="checkbox"/> Modified-Following-Business-Day-Convention   |
| <input type="checkbox"/>            | Business Day Convention in case of a variable interest period ( <i>Option 4</i> ) |   |

**§ 9 Agents**

- |                       |  |
|-----------------------|--|
| Further Paying Agents | <input checked="" type="checkbox"/> Not applicable   |
| Calculation Agent     | <input checked="" type="checkbox"/> VOLKSBANK WIEN AG, Dietrichgasse 25,<br>1030 Vienna, Austria |

**§ 11 Notices**

- |         |  |
|---------|--|
| Website | <a href="http://www.volksbankwien.at">www.volksbankwien.at</a> |
|---------|--|

**PART II**  
**ADDITIONAL INFORMATION ON THE NOTES AND THE OFFER**

**Conditions to which the offer is subject**

Conditions to which the offer is subject	Not applicable
Manner and date on which the results of the offer are to be disclosed.	Not applicable
Time period, including any amendments, during which the offer will be open	Not applicable
A description of the application process	Not applicable
Offer period during which the subsequent resale or final placement of the Notes through financial intermediaries may take place	Not applicable
A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding amounts paid in excess by applicants	Not applicable
Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the Notes	Not applicable
Modalities and date of publication of the results of the offer	Not applicable
Minimum subscription amount	Not applicable
Maximum subscription amount	Not applicable

**Plan of distribution and allotment**

Process for notifying applicants of the amount allotted and an indication whether dealing may begin before the process for notifying is made	Not applicable
--	----------------

**Pricing**

Costs specifically charged to the subscriber or purchaser beyond standard bank charges.	Not applicable
Taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.	Not applicable

## Placing and Underwriting

Coordinators of the offer (and, if known to the issuer or offeror, the name and address of those placing the offer in the various states) Not applicable

### *Distribution method*

- Non-Syndicated  
 Syndicated

Name, address and legal entity identifier code of the institutions that have made a firm commitment to underwrite an issue, and name, address and legal entity identifier code of the institutions placing the issue without a firm commitment or on the best possible terms.

Danske Bank A/S  
Holmens Kanal 2 - 12  
1092 Copenhagen K  
Denmark  
LEI-Code: MAES062Z21O4RZ2U7M96

Erste Group Bank AG  
Am Belvedere 1  
1100 Vienna  
Austria  
LEI-Code: PQOH26KWDF7CG10L6792

ING Bank N.V.  
Foppingadreef 7  
1102 BD Amsterdam  
The Netherlands  
LEI-Code: 3TK20IVIUJ8J3ZU0QE75

Morgan Stanley Europe SE  
Große Gallusstraße 18  
60312 Frankfurt am Main  
Germany  
LEI-Code: 54930056FHWP7GIWYY08

NATIXIS  
7 promenade Germaine Sablon  
75013 Paris  
France  
LEI-Code: KX1WK48MPD4Y2NCUIZ63

UBS Europe SE  
Bockenheimer Landstraße 2-4  
60306 Frankfurt am Main  
Germany  
LEI-Code: 5299007QVIQ7IO64NX37

Main features of the Subscription Agreement Not applicable

Date of the Subscription Agreement Not applicable

#### Provisions

Management - and underwriting commission Not applicable

Selling commission Not applicable

Listing commission Not applicable

Other Not applicable

#### Admission or Inclusion to Trading and Dealing Arrangements

##### Stock Exchange Listing

None

Vienna Stock Exchange

Official Market (*Amtlicher Handel*)

Vienna MTF

Expected date of admission or inclusion The admission is expected to take place on 21 March 2024

Estimated total costs regarding admission to trading on the regulated market or inclusion to trading in the Vienna MTF EUR 2,900

Market Making Erste Group Bank AG as Stabilising Manager

These Final Terms contain the information required for the admission or inclusion of this issuance of Notes to trading on the Vienna Stock Exchange pursuant to the debt issuance programme of VOLKSBANK WIEN AG.

Regulated or equivalent markets as well as MTFs on which securities of the same class are already admitted to trading Not applicable

#### Additional Information

Use of the proceeds The net issue proceeds are used to refinance the Issuer and to fulfill the Issuer's statutory duties.

Estimated net amount of the proceeds EUR 495,485,000.00

Yield 5.853 per cent. *per annum*, the issue yield was calculated on the Issue Date on the basis of the Issue Price and is not an indication of a yield in the future.

Interests and conflicts of interest	<p>Certain of the Dealers appointed under the Programme and their affiliates have engaged, and may in future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for, the Issuer in the ordinary course of business. Save as discussed in the previous sentence, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue of the Notes has an interest material to the offer.</p> <p>The subordinated Notes should be eligible for recognition as own funds by the Issuer and the Issuer therefore has a vested interest in the distribution of these Notes.</p>
Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be issued	Management board resolution no. 341-2023 dated 25 October 2023
The selling restrictions set out in the Prospectus apply	<input type="checkbox"/> Not applicable <input checked="" type="checkbox"/> Applicable
Additional Selling Restrictions (insert)	Not applicable
Rating of the Notes	<input type="checkbox"/> No rating is provided for the Notes <input checked="" type="checkbox"/> The Issuer expects that the Notes will be rated Baa2 by Moody's.
	<p><b>"Moody's"</b> means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies, published on the website of the European Securities and Markets Authority (ESMA) (<a href="http://www.esma.europa.eu">www.esma.europa.eu</a>)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended, with the German Federal Financial Supervisory Authority (<i>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht</i>).</p>
Data according to Benchmarks Regulation:	
(i) Reference interest rate:	Five Years EUR Mid-Swap Rate
(ii) Name of administrator:	ICE Benchmark Administration Limited

(iii) Registration in the public register of the European Securities and Markets Authority (ESMA) in accordance with the Benchmarks Regulation:

As at the date of these Final Terms ICE Benchmark Administration Limited is not registered in the public register.

So far as the Issuer is aware, the obtaining of authorisation or registration (or, in the case of a registered office outside the European Union, recognition, assumption or equivalence) by ICE Benchmark Administration Limited is not currently required because ICE Benchmark Administration Limited is covered by the transitional provisions in Article 51 of the Benchmarks Regulation.

### **Responsibility**

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms as determined in the Prospectus. With respect to the third party information contained herein and identified as such, the following applies: (i) the Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and, so far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information supplied by such third parties, no facts have been omitted, the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading; (ii) the Issuer has not independently verified such information and does not accept responsibility for its accuracy.

VOLKSBANK WIEN AG

By:

---

---