

02.09.2024

Endgültige Bedingungen

der

VOLKSBANK WIEN AG

EUR 500,000,000 5.500 per cent Fixed to Fixed 11.25NC6.25 Subordinated Notes (Tier 2) with an Interest Rate Change Date on 4 December 2030

begeben unter dem

Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen

vom 17.05.2024

der

VOLKSBANK WIEN AG

Serie 1

ISIN AT000B122296

Begebungstag: 04.09.2024

Endfälligkeitstag: 04.12.2035

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 17.05.2024 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 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 Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum: Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") bestimmt und sollten Kleinanlegern 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 Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger 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 Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRiIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich: Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Vereinigten Königreich ("**UK**") bestimmt und sollten Kleinanlegern 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 Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger 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 Kleinanleger im UK erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger 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	04.09.2024
Emissionsart	<input type="checkbox"/> Daueremission <input checked="" type="checkbox"/> Einmalemission
Festgelegte Währung	Euro (" EUR ")
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 Rang	<input type="checkbox"/> Nicht-nachrangig / senior <input type="checkbox"/> Preferred senior

- Non-preferred senior
- 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	04.09.2024
Zinssatzwechselltag	04.12.2030
Frequenz	<input type="checkbox"/> monatlich <input type="checkbox"/> quartalsweise <input type="checkbox"/> halbjährlich <input checked="" type="checkbox"/> jährlich
Fixer Zinssatz	5,500% <i>per annum</i>
Fixer Zinszahlungstag	04.12. eines jeden Jahres
Erster fixer Zinszahlungstag	04.12.2025
Wechselzinssatz	Referenzsatz zuzüglich der Marge
<ul style="list-style-type: none"> ■ Marge <ul style="list-style-type: none"> ■ zuzüglich 3,050% <i>per annum</i> <input type="checkbox"/> abzüglich <input type="checkbox"/> Faktor <input type="checkbox"/> Mindestzinssatz <input type="checkbox"/> Höchstzinssatz 	
Ausweichsatz	2,451 % <i>per annum</i>
Original-Benchmarksatz	Sechsjahres EUR Mid-Swap-Satz
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung	11:00 Uhr (Frankfurter Zeit)
Laufzeit	, die der Laufzeit des Zweiten Zeitraums entspricht und die am Zinswechselltag beginnt
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 04.12.2035
 Rückzahlungsbetrag 100,00%

§ 5 Vorzeitige Rückzahlung

- Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Wahlrückzahlungstag(e) (Call)	Wahlrückzahlungsbeträge (Call)
jeder Geschäftstag während des Zeitraums ab dem 04.09.2030 (einschließlich) bis zum 04.12.2030 (ausschließlich)	100,00%
Kündigungsfrist (Call)	15 Geschäftstage, aber nicht mehr als 30
<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)	
Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)	
<input type="checkbox"/> Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags der	

Schuldverschreibungen nach Wahl der Emittentin (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen (im Fall von nachrangigen Schuldverschreibungen)

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag 100,00%

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (im Fall von nachrangigen Schuldverschreibungen)

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag 100,00%

Vorzeitige Rückzahlung wegen eines MREL-Disqualifikationsereignisses (§ 5 (4) (b)) (im Fall von nachrangigen Schuldverschreibungen) Anwendbar

- Vorzeitige Rückzahlung wegen minimal ausstehenden Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen nach Wahl der Emittentin (im Fall von nachrangigen Schuldverschreibungen)

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag 100,00%

§ 6 Zahlungen

- Zahlungen Nicht angepasste Zinsperioden
 Angepasste Zinsperioden
 Nicht anwendbar, siehe Variante 4
- Zahlungen bei einer fixen Zinsperiode (*Variante 4*) Nicht angepasste Zinsperioden
 Angepasste Zinsperioden
- Zahlungen bei einer variablen Zinsperiode (*Variante 4*)
- Geschäftstagkonvention Folgender-Geschäftstag-Konvention
 Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention
 Nicht anwendbar
- Geschäftstagkonvention bei einer fixen Zinsperiode (*Variante 4*) Folgender-Geschäftstag-Konvention
 Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention

- Geschäftstagkonvention bei einer variablen Zinsperiode (*Variante 4*)

§ 9 Beauftragte Stellen

Weitere Zahlstellen

Nicht anwendbar

Berechnungsstelle

VOLKSBANK WIEN AG, Dietrichgasse 25,
1030 Wien, Österreich

§ 11 Mitteilungen

Webseite

www.volksbankwien.at

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
Bernstorffsgade 40
1577 Kopenhagen V
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 Übernahmeprovision Nicht anwendbar

Verkaufsprovision Nicht anwendbar

Börsenzulassungsprovision Nicht anwendbar

Andere Nicht anwendbar

Zulassung bzw Einbeziehung zum Handel und Handelsmodalitäten

Börsennotierung

Keine

Wiener Börse

Amtlicher Handel

Vienna MTF

Voraussichtlicher Termin der Zulassung bzw Einbeziehung Die Zulassung erfolgt voraussichtlich am 04.09.2024.

Geschätzte Gesamtkosten bezüglich der Zulassung zum Amtlichen Handel bzw der Einbeziehung in den Vienna MTF EUR 2.900,00

Stabilisierung 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 497.755.000

Rendite 5,501% *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.
Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, aufgrund derer die Schuldverschreibungen begeben werden	<p data-bbox="831 344 1394 857">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.</p> <p data-bbox="831 887 1394 1061">Die nachrangigen Schuldverschreibungen sollen von der Emittentin als Eigenmittel angerechnet werden können und die Emittentin hat daher ein Eigeninteresse beim Vertrieb dieser Schuldverschreibungen.</p>
Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen	<p data-bbox="831 1084 1362 1115">Vorstandsbeschluss Nr 198 vom 24.06.2024</p> <p data-bbox="831 1211 1075 1243"><input type="checkbox"/> Nicht anwendbar</p> <p data-bbox="831 1263 1011 1294"><input checked="" type="checkbox"/> Anwendbar</p>
Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen	Nicht anwendbar
Rating der Schuldverschreibungen	<p data-bbox="831 1393 1331 1458"><input type="checkbox"/> Für die Schuldverschreibungen ist kein Rating vorgesehen</p> <p data-bbox="831 1478 1394 1585"><input checked="" type="checkbox"/> Die Emittentin erwartet, dass die Schuldverschreibungen von Moody's ein Rating von Baa2 erhalten werden.</p>
	<p data-bbox="871 1615 1394 1975">"Moody's" 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 Europäischen Wertpapier- und</p>

Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority - ESMA) auf ihrer Website (www.esma.europa.eu) veröffentlichten Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen) registriert.

Angaben gemäß Benchmarks Verordnung:

- | | |
|---|--|
| (i) Referenzzinssatz: | Sechsjahres 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: | Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist ICE Benchmark Administration Limited im öffentlichen Register nicht genannt.

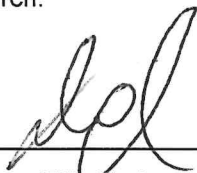
Soweit der Emittentin bekannt, ist die Erlangung einer Zulassung oder Registrierung (oder, bei einem Sitz außerhalb der Europäischen Union, Anerkennung, Übernahme oder Gleichstellung) durch ICE Benchmark Administration Limited derzeit nicht erforderlich, weil ICE Benchmark Administration Limited unter die Übergangsbestimmungen in Artikel 51 der Benchmarks Verordnung fällt. |

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:



Mag. (FH) Florian Dangl
Head of Private Banking / Treasury



Christoph Pramhofer
Head of Capital Markets

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.

2 September 2024

Final Terms

of

VOLKSBANK WIEN AG

EUR 500,000,000 5.500 per cent Fixed to Fixed 11.25NC6.25 Subordinated Notes (Tier 2) with an Interest Rate Change Date on 4 December 2030

issued under the

Debt Issuance Programme
(*Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen*)

dated 17 May 2024

of

VOLKSBANK WIEN AG

Series 1

ISIN AT000B122296

Issue Date: 4 September 2024

Maturity Date: 4 December 2035

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 17 May 2024 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 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 "**PRIPs 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 PRIPs 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	4 September 2024
Type of Issuance	<input type="checkbox"/> Tap issue <input checked="" type="checkbox"/> Single issue
Specified Currency	Euro (" EUR ")
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

- Preferred Senior
- Non-preferred senior
- 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	4 September 2024
Interest Rate Change Date	4 December 2030
Frequency	<input type="checkbox"/> monthly <input type="checkbox"/> quarterly <input type="checkbox"/> semi-annually <input checked="" type="checkbox"/> annually
Fixed Interest Rate	5.500 per cent. <i>per annum</i>
Fixed Interest Payment Date	4 December in each year
First Fixed Interest Payment Date	4 December 2025
Reset Rate	Reference Rate plus the Margin
<ul style="list-style-type: none"> ■ Margin <ul style="list-style-type: none"> ■ plus 3.050 per cent. <i>per annum</i> <input type="checkbox"/> minus <input type="checkbox"/> Factor <input type="checkbox"/> Minimum Interest Rate <input type="checkbox"/> Maximum Interest Rate 	
Fallback Rate	2.451 per cent. <i>per annum</i>
Original Benchmark Rate	Six 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
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 4 December 2035

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 4 September 2030 (including) until 4 December 2030 (excluding)	100.00 per cent.
Notice Period (Call)	15 Business Days but not more than 30

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 due to a minimal outstanding aggregate principal amount at the option of the Issuer (in case of eligible Notes)

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

Early Redemption Amount 100.00 per cent.

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

Early Redemption Amount 100.00 per cent.

Early Redemption following an MREL Disqualification Event (§ 5 (4) (b)) (in case of subordinated Notes) Applicable

Early Redemption due to a minimal outstanding aggregate principal amount at the option of the Issuer (in case of subordinated Notes)

Early Redemption Amount 100.00 per cent.

§ 6 Payments

Payments Not adjusted interest periods
 Adjusted interest periods
 Not applicable, see Option 4

Payments in case of a fixed interest period (*Option 4*) Not adjusted interest periods
 Adjusted interest periods

Payments in case of a variable interest period (*Option 4*)

Business Day Convention Following Business Day Convention
 Modified-Following-Business-Day-Convention
 Not applicable

Business Day Convention in case of a fixed interest period (*Option 4*) Following Business Day Convention
 Modified-Following-Business-Day-Convention

Business Day Convention in case of a variable interest period (*Option 4*)

§ 9 Agents

Further Paying Agents Not applicable

Calculation Agent VOLKSBANK WIEN AG, Dietrichgasse 25,
1030 Vienna, Austria

§ 11 Notices

Website

www.volksbankwien.at

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
Bernstorffsgade 40
1577 Copenhagen V
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 4 September 2024

Estimated total costs regarding admission to trading on the regulated market or inclusion to trading in the Vienna MTF EUR 2,900.00

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 497,755,000

Yield 5.501 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. 198 dated 24 June 2024
The selling restrictions set out in the Prospectus apply	<input type="checkbox"/> Not applicable <input checked="" type="checkbox"/> Applicable
Additional Selling Restrictions	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>"Moody's" 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) (www.esma.europa.eu)) 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:	Six 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:
