

**04.09.2023**

**Endgültige Bedingungen**

der

**VOLKSBANK WIEN AG**

**EUR 500.000.000 3,625% Hypothekendarlehen fällig am 6. März 2028**

begeben unter dem

Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen

vom 19.05.2023

der

VOLKSBANK WIEN AG

Serie 3

ISIN AT000B122197

Begebungstag: 06.09.2023

Endfälligkeitstag: 06.03.2028

**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 Konzepture 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

Zielmarktbewertung der Konzepture) 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 1 - Fixer 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	06.09.2023
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 <input type="checkbox"/> Senior non-preferred

Nachrangig

Gedeckt

Hypothekarischer Deckungsstock

### § 3 Zinsen

Fixer Zinssatz (Variante 1)

Gleichbleibender Zinssatz

Verzinsungsbeginn

06.09.2023

Frequenz

monatlich

quartalsweise

halbjährlich

jährlich

Zinssatz

3,625% per annum

Ansteigender Zinssatz

Zinszahlungstag

06.03. in jedem Jahr

Erster Zinszahlungstag

06.03.2024

Zinstagequotient

Actual/Actual (ICMA)

30/360

ACT/360

Zinsperioden

nicht angepasst

angepasst

Nullkupon (Variante 2)

Variable Verzinsung (Variante 3)

Fix zu variabler Zinssatz oder fix zu fix Zinssatz (Variante 4)

Bestimmungen über Stückzinsen

bei unterjährigen Käufen / Verkäufen sind Stückzinsen zahlbar

### § 4 Rückzahlung

Endfälligkeitstag

06.03.2028

Rückzahlungsbetrag

100,00%

### § 5 Vorzeitige Rückzahlung

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger

- Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch die Anleihegläubiger
- Vorzeitige Rückzahlung bei Vorliegen einer Rechtsänderung, einer Absicherungs-Störung und/oder Gestiegenen Absicherungs-Kosten
- Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)
- Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)
- Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen oder steuerlichen Gründen (im Fall von nachrangigen Schuldverschreibungen)

**§ 6 Zahlungen**

- |   |   |
|---|---|
| <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> Zahlungen</li> <li><input type="checkbox"/> Zahlungen bei einer fixen Zinsperiode<br/><i>(Variante 4)</i></li> <li><input type="checkbox"/> Zahlungen bei einer variablen Zinsperiode<br/><i>(Variante 4)</i></li> <li><input checked="" type="checkbox"/> Geschäftstagkonvention</li> <li><input type="checkbox"/> Geschäftstagkonvention bei einer fixen Zinsperiode<br/><i>(Variante 4)</i></li> <li><input type="checkbox"/> Geschäftstagkonvention bei einer variablen Zinsperiode<br/><i>(Variante 4)</i></li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> Nicht angepasste Zinsperioden</li> <li><input type="checkbox"/> Angepasste Zinsperioden</li> <li><input type="checkbox"/> Nicht anwendbar, siehe Variante 4</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> Folgender-Geschäftstag-Konvention</li> <li><input type="checkbox"/> Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention</li> <li><input type="checkbox"/> Nicht anwendbar</li> </ul> |
|---|---|

**§ 9 Beauftragte Stellen**

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>Weitere Zahlstellen</li> <li>Berechnungsstelle</li> </ul> | <ul style="list-style-type: none"> <li><input checked="" type="checkbox"/> Nicht anwendbar</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> Nicht anwendbar</li> </ul> |
|--|--|

**§ 11 Mitteilungen**

Webseite

[www.volksbankwien.at](http://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.

feste Übernahmeverpflichtung

ohne verbindliche Zusage

zu bestmöglichen Bedingungen

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank  
12 Place des Etats-Unis  
CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
Frankreich  
LEI-Code: 1VUV7VQFKUOQSJ21A208

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

DZ BANK AG Deutsche Zentral-  
Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main  
Platz der Republik  
60325 Frankfurt am Main  
Deutschland  
LEI-Code: 529900HNOAA1KXQJUQ27

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

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale  
Main Tower  
Neue Mainzer Strasse 52-58  
60311 Frankfurt am Main  
Deutschland  
LEI-Code: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9  
1030 Wien  
Österreich  
LEI-Code: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

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

##### *Börsenotierung*

- Keine  
 Wiener Börse  Amtlicher Handel

Voraussichtlicher Termin der Zulassung bzw Einbeziehung Die Zulassung erfolgt voraussichtlich am 06.09.2023

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

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen schaffen, und Beschreibung des wesentlichen Inhalts ihrer Zusage Nicht anwendbar

Market Making  Nicht anwendbar

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 sowie MTFs, an denen bereits Wertpapiere derselben Gattung zum Handel zugelassen sind Nicht anwendbar

#### Weitere Angaben

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

	verwendet.
Geschätzter Nettobetrag der Erträge	EUR 498.260.000.00
Rendite	3,659% <i>per annum</i> , die Emissionsrendite wurde am Begebungstag auf Basis des Emissionspreises berechnet und ist keine Indikation für eine Rendite in der Zukunft.
Interessen und Interessenkonflikte	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.
Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, aufgrund derer die Schuldverschreibungen begeben werden	Vorstandsbeschluss Nr 283 vom 16.8.2023
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 Aaa erhalten werden.
	" <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 Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (European Securities and Markets Authority - ESMA) auf ihrer Website ( <a href="http://www.esma.europa.eu">www.esma.europa.eu</a> ) veröffentlichten Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen) registriert.

## **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

---

Mag. 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.

4 September 2023

Final Terms

of

VOLKSBANK WIEN AG

EUR 500,000,000 3.625 per cent Mortgage Covered Bonds ("Hypothekenpfandbriefe") due  
6 March 2028

issued under the

Debt Issuance Programme  
(Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen)

dated 19 May 2023

of

VOLKSBANK WIEN AG

Series 3

ISIN AT000B122197

Issue Date: 6 September 2023

Maturity Date: 6 March 2028

## 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 manufacturer's 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 professional clients and eligible counterparties, each as defined in Directive 2014/65/EU, as amended (Markets in Financial Instruments Directive II – "**MiFID II**"); (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 1 - Fixed 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	6 September 2023
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
  - Ordinary senior
  - Senior non-preferred
  - Subordinated
  - Funded
  - Covered
- mortgage cover pool

**§ 3 Interest**

*Fixed Interest (Option 1)*

*Constant Rate of Interest*

Interest Commencement Date

6 September 2023

Frequency

- monthly
- quarterly
- semiannually
- annually

Interest Rate

3.625 per cent. *per annum*

*Increasing Interest Rate*

Interest Payment Dates

6 March in each year

First Interest Payment Date

6 March 2024

Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)
- 30/360
- ACT/360

Interest Periods

- Not adjusted
- Adjusted

*Zero Coupon (Option 2)*

*Floating Interest Rate (Option 3)*

*Fixed to Floating Interest Rate or Fixed to Fixed Interest Rate (Option 4)*

Accrued Interest Provisions

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

**§ 4 Redemption**

Maturity Date

6 March 2028

Redemption Amount

100.00 per cent.

**§ 5 Early Redemption**

- Early Redemption at the Option of the Issuer
- 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)

**§ 6 Payments**

- Payments
  - Not adjusted interest periods
  - Adjusted interest periods
  - Not applicable, see Option 4
- Payments in case of fixed interest periods (*Option 4*)
- Payments in case of variable interest periods (*Option 4*)
- Business Day Convention
  - Following Business Day Convention
  - Modified-Following-Business-Day-Convention
  - Not applicable
- Business Day Convention in case of fixed interest periods (*Option 4*)
- Business Day Convention in case of variable interest periods (*Option 4*)

**§ 9 Agents**

Further Paying Agents

Not applicable

Calculation Agent

Not applicable

**§ 11 Notices**

Website

[www.volksbankwien.at](http://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.

- firm commitment  
 without a firm commitment  
 on the best possible terms

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank  
12 Place des Etats-Unis  
CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
France  
LEI-Code: 1VUV7VQFKUOQSJ21A208

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

DZ BANK AG Deutsche Zentral-  
Genossenschaftsbank, Frankfurt am Main  
Mainzer Landstrasse 16  
60325 Frankfurt am Main  
Germany  
LEI-Code: 529900HNOAA1KXQJUQ27

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

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale  
Main Tower  
Neue Mainzer Strasse 52-58

60311 Frankfurt am Main  
Germany  
LEI-Code: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9  
1030 Vienna  
Austria  
LEI-Code: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

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*)
- Expected date of admission or inclusion The approval is expected to take place on 6 September 2023
- Estimated total costs regarding admission to trading on the regulated market or inclusion to trading in the Vienna MTF EUR 2,900.00
- Name and address of institutions acting as intermediaries in secondary trading on the basis of a commitment and providing liquidity by means of bid and offer prices, and description of the main content of their commitment. Not applicable
- Market Making  Not applicable

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 proceeds of the issue is used for the Issuer's refinancing and fulfilment of statutory tasks.
Estimated net amount of the proceeds	EUR 498,260,000.00
Yield	3.659 per cent. <i>per annum</i> , 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	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.
Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes have been or will be created and/or issued	Management board resolution no. 283 dated 16 August 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 Aaa by Moody's.  "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) ( <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 (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht).

### **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:

---