

05.09.2025

Endgültige Bedingungen

der

VOLKSBANK WIEN AG

EUR 500,000,000 3.625% Fixed-to-Floating Callable Green Preferred Senior Notes due 9 September 2031

begeben unter dem

Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen

vom 19.05.2025

der

VOLKSBANK WIEN AG

Serie 3

ISIN AT000B122403

Begebungstag: 09.09.2025

Endfälligkeitstag: 09.09.2031

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 19.05.2025 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 Konzepteure hat die Zielmarktbewertung 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 Zielmarktbewertung der Konzepteure berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbewertung in Bezug auf die

Schuldverschreibungen (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarkt-bewertung der Konzepteure) 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 ("**EW**") 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	09.09.2025
Emissionsart	☐ Daueremission ☒ Einmalemission
Festgelegte Währung	Euro (" EUR ")
Gesamtnennbetrag	EUR 500.000.000,00
Nennbetrag	EUR 100.000,00
Sammelurkunde	digitale Sammelurkunde
Clearing System	☒ Wertpapiersammelbank (OeKB CSD GmbH) 1011 Wien, Strauchgasse 3 ☐ Wertpapiersammelverwahrer (VOLKSBANK WIEN AG) 1030 Wien, Dietrichgasse 25 ☐ Clearstream Banking AG, 65760 Eschborn, Mergenthalerallee 61, Deutschland ☒ Clearstream Banking S.A, société anonyme, 1855 Luxembourg, 42 Avenue JF Kennedy, Großherzogtum Luxembourg ☒ Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brüssel, 1 Boulevard du Roi Albert II, Belgien

§ 2 **Rang**

- ☐ Nicht-nachrangig / senior
- ☒ 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	09.09.2025
Zinssatzwechseltag	09.09.2030
Frequenz	☐ monatlich ☐ quartalsweise ☐ halbjährlich ☒ jährlich
Fixer Zinssatz	3,625% <i>per annum</i>
Fixer Zinszahlungstag	09.09. eines jeden Jahres
Erster fixer Zinszahlungstag	09.09.2026
Frequenz	☐ monatlich ☒ quartalsweise ☐ halbjährlich ☐ jährlich
Variable Zinszahlungstag(e)	09.12.; 09.03.; 09.06. und 09.09.
Erster variabler Zinszahlungstag	09.12.2030
Fixe Zinsperioden	☒ nicht angepasst ☐ angepasst
Variable Zinsperioden	☐ nicht angepasst ☒ angepasst
Referenzsatz für variablen Zinssatz:	
☒ EURIBOR	
Referenzzinssatz	drei-Monats Euribor
Partizipationsfaktor	100,00%
Marge	☒ plus ☐ minus 1,35% <i>per annum</i>
Bildschirmseite	Reuters, EURIBOR01
☐ CMS (Constant-Maturity-Swap)	

- ☐ Referenzsatz oder Zinssatz der Vorperiode
- ☐ Ergebnis einer Berechnung zweier Zinssätze
- Ausweichsatz 2,36% *per annum*
- ☒ Zinsfeststellungstag zweiter T2-Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode
- ☒ Zinstagequotient für Fixzinsperioden ☒ Actual/Actual (ICMA)
- ☐ 30/360
- ☐ ACT/360
- ☒ Zinstagequotient für variable Zinsperioden ☐ Actual/Actual (ICMA)
- ☐ 30/360
- ☒ ACT/360
- ☒ Bestimmungen über Stückzinsen
- ☒ bei unterjährigen Käufen / Verkäufen sind Stückzinsen zahlbar

§ 4 Rückzahlung

Endfälligkeitstag 09.09.2031

Rückzahlungsbetrag 100,00%

§ 5 Vorzeitige Rückzahlung

- ☒ Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Wahlrückzahlungstag (Call)		Wahlrückzahlungsbeträge (Call)	
09.09.2030		100,00%	
Kündigungsfrist (Call)		5 Geschäftstage	
☐	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 Absicherungsstörung und/oder Gestiegenen Absicherungs-Kosten		
☒	Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)		
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag		100,00%	

- ☒ Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen (im Fall von berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen)

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag 100,00%

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

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

§ 6 Zahlungen

- | | |
|--|--|
| ☐ Zahlungen | ☐ Nicht angepasste Zinsperioden
☐ Angepasste Zinsperioden
☒ Nicht anwendbar, siehe Variante 4 |
| ☒ Zahlungen bei einer fixen Zinsperiode (<i>Variante 4</i>) | ☒ Nicht angepasste Zinsperioden
☐ Angepasste Zinsperioden |
| ☒ Zahlungen bei einer variablen Zinsperiode (<i>Variante 4</i>) | ☐ Nicht angepasste Zinsperioden
☒ Angepasste Zinsperioden |
| ☐ Geschäftstagkonvention | ☐ Folgender-Geschäftstag-Konvention
☐ Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention
☒ Nicht anwendbar |
| ☒ Geschäftstagkonvention bei einer fixen Zinsperiode (<i>Variante 4</i>) | ☒ Folgender-Geschäftstag-Konvention
☐ Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention |
| ☒ Geschäftstagkonvention bei einer variablen Zinsperiode (<i>Variante 4</i>) | ☐ Folgender-Geschäftstag-Konvention
☒ Modifizierte-Folgender-Geschäftstag-Konvention |

§ 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

Landesbank Baden-Württemberg
 Am Hauptbahnhof 2
 70173 Stuttgart
 Deutschland
 LEI-Code: B81CK4ESI35472RHJ606

Raiffeisen Bank International AG
 Am Stadtpark 9
 1030 Wien
 Österreich
 LEI-Code: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

UBS Europe SE
 Bockenheimer Landstraße 2-4
 60306 Frankfurt am Main
 Deutschland
 LEI-Code: BFM8T61CT2L1QCEMIK50

UniCredit Bank GmbH
 Arabellastraße 12
 81925 München
 Deutschland
 LEI-Code: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170

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 09.09.2025.

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

Stabilisierung 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

Die nachfolgenden Informationen stellen eine Zusammenfassung und einen Überblick des Sustainability Bond Frameworks vom Jänner 2024 der Emittentin dar (in der jeweils geänderten und/oder ersetzten Fassung, das "**Sustainability Bond Framework**") und liefern kein vollständiges Bild des Sustainability Bond Frameworks.

Verwendung der Erlöse

Die Emittentin beabsichtigt, einen Betrag in der Höhe des Nettobetrags der Erlöse aus der Emission der Schuldverschreibungen zur Gänze oder teilweise, zur Finanzierung und/oder Refinanzierung neuer oder bestehender geeigneter grüner Kredite in Übereinstimmung mit dem Sustainability Bond Framework zu verwenden, die einen klaren Nutzen im Hinblick auf den Umweltschutz aufweisen ("**Geeignete Grüne Kredite**"). Geeignete Grüne Kredite müssen den im Sustainability Bond Framework beschriebenen geeigneten grünen Kategorien ("**Geeignete Grüne Kategorien**") entsprechen und die jeweiligen Eignungskriterien gemäß Sustainability Bond Framework ("**Eignungskriterien**") erfüllen.

Sollte ein Kredit innerhalb der Geeigneten Grünen Kategorien die wesentlichen Beitragskriterien gemäß der EU-Taxonomie Anforderungen erfüllen, so kann er ebenfalls als Geeigneter Grüner Kredit eingestuft werden. Die Emittentin kann die Definition der Geeigneten Grünen Kategorien und der Eignungskriterien jederzeit anpassen. In diesem Fall verpflichtet sich die Emittentin, das derzeit gültige Sustainability Bond Framework zu aktualisieren.

Zu den Geeigneten Grünen Krediten gehören zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen, Kredite in nachfolgend beschriebenen grünen Kategorien:

(i) Grüne Gebäude

Finanzierung oder Refinanzierung Geeigneter Grüner Kredite oder Investitionen in grüne Assets oder Projekte im Zusammenhang mit der Errichtung, dem Erwerb und Eigentum oder der Renovierung von Gebäuden im gewerblichen und privaten Immobiliensektor, die folgende Kriterien erfüllen:

- Gewerbe- oder Wohnimmobilien, die zumindest eines der folgenden Kriterien erfüllen: (i) anerkannte Zertifizierung (zumindest beantragt oder vorab zertifiziert) mit einem Mindestlevel: LEED Gold, BREEAM Excellent, DGNB/ ÖGNI Gold; (ii) Top 15 % der emissionsarmen Gebäude auf nationaler Ebene, basierend auf den lokalen Bauvorschriften, Baujahren und Energieausweisen; (iii) Renovierungen, die zu einer Reduktion des Primärenergiebedarfs oder der CO₂-Emissionen von mindestens 30 % gegenüber dem Wert vor der Renovierung führen; (iv) Renovierungen, die den geltenden Auflagen für umfangreiche Renovierungen entsprechen.
- Finanzierung im Zusammenhang mit der Installation, Wartung oder Reparatur der folgenden Ausrüstung und Technologien: (i) Ladestationen für Elektrofahrzeuge in Gebäuden und auf Parkplätzen, die zu Gebäuden gehören; (ii) Ausstattungen, die die Energieeffizienz verbessern; (iii) Instrumente und Geräte zur Messung, Regulierung und Steuerung der Energieeffizienz von Gebäuden; (iv) Erneuerbare Energietechnologien vor Ort.

(ii) Erneuerbare Energien

Finanzierung oder Refinanzierung Geeigneter Grüner Kredite und/oder Investitionen in Ausrüstung, Entwicklung, Herstellung, Errichtung, Betrieb, Verteilung, Lagerung und Wartung im Rahmen von Projekten mit erneuerbaren Energien, z.B.: (i) Windkraft; (ii) Sonnenenergie; (iii) Wasserkraft; (iv) Biomasse; oder (v) Geothermische Energie.

(iii) Energieeffizienz

Finanzierung oder Refinanzierung Geeigneter Grüner Kredite im Zusammenhang mit der Entwicklung und Umsetzung von Produkten oder Technologien, die den Energieverbrauch reduzieren. Beispiele sind unter anderem – jedoch nicht ausschließlich:

- Projekte zur Verbesserung der Energieeffizienz von Produktionsprozessen in Produktionsstätten mit dem Ziel einer Verbesserung der Energieeffizienz um mindestens 30 %;
- Energieeffiziente Ausrüstungen und Anlagen; und
- Glasfasernetze mit geringem ökologischen Fußabdruck.

(iv) Sauberer Transport

Finanzierung oder Refinanzierung Geeigneter Grüner Kredite für die Herstellung, den Erwerb und die Modernisierung von Fahrzeugen, die frei sind von direkten Emissionen (einschließlich öffentlicher Verkehrsmittel und Lkws), sowie der damit verbundenen Infrastruktur und wesentliche Komponenten.

(v) Nachhaltige Landwirtschaft

Geeignete Grüne Kredite zur Finanzierung oder Refinanzierung eines ökologisch nachhaltigen Umgangs mit lebenden natürlichen Ressourcen und einer nachhaltigen Bodennutzung, darunter: Ökologisch nachhaltige Landwirtschaft: Zertifizierte landwirtschaftliche Praktiken im Rahmen nachhaltiger Zertifizierungsprogramme, etwa EU Organic und/oder gleichwertige nationale Zertifizierungsprogramme.

Evaluierung- und Auswahlprozess

Die Emittentin hat ein Sustainability Bond Committee ("**SBC**") eingerichtet, welches aus einem erweiterten Management- und Expertenteam aus mehreren Bereichen bei der Emittentin besteht, darunter Treasury, Kommunikation, Vertriebsmanagement, Risikocontrolling, Kreditrisikomanagement und Compliance.

Die Geeigneten Grünen Kredite werden anhand der Eignungskriterien ausgewählt. Alle potenziell geeigneten Kredite werden im Einklang mit den umgesetzten Kreditprozessen gewährt, die die Einhaltung nationaler Vorschriften und Richtlinien sowie interner Richtlinien und Verfahren gewährleisten. Es werden keine Geschäfte in umwelt- oder sozialschädlichen Branchen – gemäß Definition im Compliance Framework und im Verhaltenskodex der Emittentin – getätigt. Finanzierte Transaktionen müssen den geltenden Umweltvorschriften sowie der Europäischen Menschenrechtskonvention und der Allgemeinen Erklärung der Menschenrechte der Vereinten Nationen entsprechen.

Management der Erlöse

Der den Nettoerlösen entsprechende Betrag aller grünen Anleihen der Emittentin, inklusive der Schuldverschreibungen, wird vom Sustainable Bond Team der Emittentin auf Portfoliobasis gemanagt.

Bis zur Fälligkeit der grünen Anleihen, jedoch spätestens 36 Monate nach der Begebung, wird die Emittentin versuchen, ein Volumen an Geeigneten Grünen Krediten im geeigneten grünen Kreditportfolio ("**Grünes Kreditportfolio**") zu halten, das zumindest den Nettoerlösen der grünen Anleihen entspricht. Alle Kredite im Grünen Kreditportfolio werden im Register für nachhaltige Anleihen der Emittentin eingetragen. Die Emittentin ist bestrebt, getilgte oder abreifende Geeignete Grüne Kredite sowie Kredite, die den Eignungskriterien nicht länger entsprechen, sobald wie möglich zu ersetzen.

Reporting

Die Emittentin ist bestrebt, einen Allokations- und Auswirkungsbericht auf Portfoliobasis zu veröffentlichen, der Informationen zu den Auswirkungen des Grünen Kreditportfolios auf die Umwelt enthält und die Fortschritte bei der Verwendung der Erlöse aufzeigt. Die Berichterstattung erfolgt bis zur vollständigen Allokation auf jährlicher Basis und danach, sofern wesentliche Änderungen im Grünen Kreditportfolio eintreten, bis zur Fälligkeit der grünen Anleihen der Emittentin.

Externe Beurteilung und Prüfung

Das Sustainability Bond Framework steht im Einklang mit den ICMA Green Bond Principles 2021. Es wurde von Sustainalytics GmbH geprüft, die eine Second Party Opinion abgegeben hat. Die Sustainalytics GmbH hat das Sustainability Bond Framework und seine Ausrichtung nach den relevanten Industriestandards bewertet und sich zur Transparenz und Robustheit des Sustainability Bond Framework geäußert.

Der externe Abschlussprüfer der Emittentin verifiziert jährlich bis zur vollständigen Allokation von grünen Anleihen, die gemäß dem Sustainability Bond Framework begeben wurden, dass

die Emittentin die festgelegten Genehmigungsverfahren des SBC ordnungsgemäß angewandt hat und dass ein den Nettoerlösen einer grünen Anleihe entsprechender Betrag Geeigneten Grünen Krediten zugeordnet wurde.

Die Second Party Opinion sowie das Sustainability Bond Framework sind auf der Webseite der Emittentin (www.volksbankwien.at, derzeit unter dem Pfad "Investor Relations/Kapitalmarkt/Sustainability Bond Framework") verfügbar.

Wichtiger Hinweis

Weder das Sustainability Bond Framework noch die Second Party Opinion sind als per Verweis in den Prospekt oder diese Endgültigen Bedingungen inkorporierte Dokumente oder als Teile dieser Endgültigen Bedingungen anzusehen.

Geschätzter Nettobetrag der Erträge	EUR 496.840.000
Rendite	3,710% <i>per annum</i> , die Emissionsrendite wurde am Begebungstag auf Basis des Erstemissionspreises 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. Die berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen sollen von der Emittentin als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten gemäß Artikel 72k der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) angerechnet werden können. Die Emittentin hat daher ein Eigeninteresse beim Vertrieb dieser Schuldverschreibungen.
Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, aufgrund derer die Schuldverschreibungen begeben werden	Vorstandsbeschluss Nr 316 vom 13.08.2025.
Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen	☐ Nicht anwendbar ☒ Anwendbar
Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen	Nicht anwendbar
Rating der Schuldverschreibungen	☐ Für die Schuldverschreibungen ist kein Rating vorgesehen.

- ☒ Die Emittentin erwartet, dass die Schuldverschreibungen von Moody's ein Rating von A2 erhalten werden.

"**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 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: | EURIBOR |
| (ii) Name des Administrators: | European Money Markets Institute (" EMMI ") |
| (iii) Eintragung im öffentlichen Register der European Securities and Markets Authority (ESMA) gemäß der Benchmarks Verordnung: | Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist EMMI im öffentlichen Register genannt. |

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 Dangel
Leitung Private Banking/Treasury

Mag. Christoph Pramhofer
Leitung 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.

5 September 2025

Final Terms

of

VOLKSBANK WIEN AG

EUR 500,000,000 3.625% Fixed-to-Floating Callable Green Preferred Senior Notes due 9 September 2031

issued under the

Debt Issuance Programme

(*Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen*)

dated 19 May 2025

of

VOLKSBANK WIEN AG

Series 3

ISIN AT000B122403

Issue Date: 9 September 2025

Maturity Date: 9 September 2031

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 2025 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 EEA RETAIL INVESTORS – 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	9 September 2025
Type of Issuance	☐ Tap issue ☒ Single issue
Specified Currency	Euro (" EUR ")
Aggregate principal amount	EUR 500,000,000.00
Denomination	EUR 100,000.00
Global note	digital global note
Clearing System	☒ Central Securities Depository (OeKB CSD GmbH) 1011 Vienna, Strauchgasse 3 ☐ Securities Depository (VOLKSBANK WIEN AG) 1030 Vienna, Dietrichgasse 25 ☐ Clearstream Banking AG, 65760 Eschborn, Mergenthalerallee 61, Germany ☒ Clearstream Banking S.A, société anonyme, 1855 Luxembourg, 42 Avenue JF Kennedy, Grand Duchy of Luxembourg ☒ Euroclear Bank SA/NV, 1210 Brüs- sel, 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	9 September 2025
Interest Rate Change Date	9 September 2030
Frequency	☐ monthly ☐ quarterly ☐ semi-annually ☒ annually
Fixed Interest Rate	3.625 per cent. <i>per annum</i>
Fixed Interest Payment Date	9 September of each year
First Fixed Interest Payment Date	9 September 2026
Frequency	☐ monthly ☒ quarterly ☐ semi-annually ☐ annually
Floating Interest Payment Date(s)	9 December; 9 March; 9 June and 9 September
First Floating Interest Payment Date	9 December 2030
Fixed Interest Periods	☒ unadjusted ☐ adjusted
Floating Interest Periods	☐ unadjusted ☒ adjusted
Reference Rate for Floating Interest Rate:	
☒ EURIBOR	
Reference Interest Rate	three-month Euribor
Participation Factor	100.00 per cent.
Margin	☒ plus ☐ minus

		1.35 per cent. <i>per annum</i>
	Screen Page	Reuters, EURIBOR01
☐	CMS (Constant-Maturity-Swap)	
☐	Reference rate or interest rate of the previous period	
☐	Result of a calculation of two interest rates	
	Fallback Rate	2.36 per cent. <i>per annum</i>
☒	Interest Determination Day	two T2 business days prior to com- mencement of the relevant interest pe- riod
☒	Day Count Fraction for Fixed Interest Periods	☒ Actual/Actual (ICMA) ☐ 30/360 ☐ ACT/360
☒	Day Count Fraction for Floating 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	9 September 2031
Redemption Amount	100.00 per cent.

§ 5 Early Redemption

- ☒ Early Redemption at the Option of the
Issuer

Optional Redemption Date (Call)	Optional Redemption Amounts (Call)
9 September 2030	100 per cent.

	Notice Period (Call)	Five Business Days
☐	No Early Redemption at the Option of the Issuer	
☐	Early Redemption at the Option of the Holders	
☒	No right of termination or acceleration by the Holders	
☐	Early Redemption in the Event of a Change in Law, a Hedging Disruption and/or Increased Hedging Costs	

☒	Early Redemption for Reasons of Taxation (in case of eligible Notes)	
	Early Redemption Amount	100 per cent.
☒	Early Redemption for Regulatory Reasons (in case of eligible notes)	
	Early Redemption Amount	100 per cent.
☐	Early Redemption at the option of the Issuer due to a minimum outstanding aggregate principal amount of the Notes (in case of eligible Notes)	
☐	Early Redemption at the option of the Issuer due to a minimum outstanding aggregate principal amount of the Notes (in case of subordinated Notes)	
§ 6 Payments		
☐	Payments	☐ Not adjusted interest periods ☐ Adjusted interest periods ☒ Not applicable, see Option 4
☒	Payments in case of a fixed interest period (<i>Option 4</i>)	☒ Not adjusted interest periods ☐ Adjusted interest periods
☒	Payments in case of a variable interest period (<i>Option 4</i>)	☐ Not adjusted interest periods ☒ Adjusted interest periods
☐	Business Day Convention	☐ Following Business Day Convention ☐ Modified-Following-Business-Day-Convention ☒ Not applicable
☒	Business Day Convention in case of a fixed interest period (<i>Option 4</i>)	☒ Following Business Day Convention ☐ Modified Following Business Day Convention
☒	Business Day Convention in case of a variable interest period (<i>Option 4</i>)	☐ Following Business Day Convention ☒ Modified Following Business Day Convention
§ 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
Danmark
LEI-Code: MAES062Z21O4RZ2U7M96

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

Landesbank Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Germany
LEI-Code: B81CK4ESI35472RHJ606

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

UBS Europe SE
Bockenheimer Landstraße 2-4
60306 Frankfurt am Main
Germany
LEI-Code: BFM8T61CT2L1QCEMIK50

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
81925 Munich
Germany
LEI-Code: 2ZCNRR8UK83OBTEK2170

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 9 September 2025.

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

EUR 2,900.00

Stabilisation

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 of the issue

The following information provides a summary and overview of the Issuer's Sustainability Bond Framework dated January 2024 (as amended and/or replaced from time to time, the "**Sustainability Bond Framework**") and does not constitute a complete representation of the Sustainability Bond Framework.

Use of Proceeds

The Issuer intends to use an amount equal to the net proceeds from the issue of the Notes, in whole or in part, to finance and/or refinance new or existing eligible green loans in accordance with the Sustainability Bond Framework, which demonstrate a clear environmental benefit ("**Eligible Green Loans**"). Eligible Green Loans must fall within the eligible green categories described in the Sustainability Bond Framework ("**Eligible Green Categories**") and meet the respective eligibility criteria set out in the Sustainability Bond Framework ("**Eligibility Criteria**").

If a loan within the Eligible Green Categories meets the substantial contribution criteria of the EU Taxonomy, it may be identified as Eligible Green Loan. The Issuer may adjust the definition of Eligible Green Categories and Eligibility Criteria at any time. In such case, the Issuer undertakes to update the currently applicable Sustainability Bond Framework.

As of the date of these Final Terms, Eligible Green Loans include loans in the following green categories:

(i) Green Buildings

Financing or refinancing of Eligible Green Loans or investments in green assets or projects related to the construction, acquisition, ownership, or renovation of buildings in the commercial and retail real estate sector that fulfill the criteria below:

- Commercial or residential buildings which meet at least one of the following criteria: (i) recognized certification (at least applied for or pre-certified) with a minimum level of: LEED Gold, BREEAM Excellent, DGNB/ÖGNI Gold; (ii) top 15% of low-emission buildings at national level, based on local building codes, building years, and energy performance certificates; (iii) refurbishments leading to the reduction of primary energy demand or CO₂ emissions of at least 30% in comparison with the performance of the building before the renovation; (iv) refurbishments which comply with the applicable requirements for major renovations.
- Financing related to the installation, maintenance, or repair of the following equipment and technologies: (i) electric vehicle charging stations in buildings and associated parking areas; (ii) energy efficiency equipment; (iii) instruments and devices for measuring, regulating, and controlling energy performance of buildings; (iv) on-site renewable energy technologies.

(ii) Renewable Energy

Financing or refinancing of Eligible Green Loans and/or investments to equipment, development, manufacturing, construction, operation, distribution, storage, and maintenance of renewable energy projects, such as: (i) wind power; (ii) solar power; (iii) hydropower; (iv) biomass; or (v) geothermal energy.

(iii) Energy Efficiency

Financing or refinancing of Eligible Green Loans related to the development and implementation of products or technologies that reduce energy consumption. Examples include, but are not limited to:

- Projects improving energy efficiency in production processes in a factory aiming to achieve at least 30% improvement in energy efficiency;
- Energy-efficient equipment and systems; and
- Fiber-optic networks with minimal environmental impact.

(iv) Clean Transportation

Financing or refinancing of Eligible Green Loans for the production, acquisition, and modernization of zero direct emission vehicles (including public transport and trucks), as well as related infrastructure and key components.

(v) Sustainable Agriculture

Eligible Green Loans for financing or refinancing environmentally sustainable management of living natural resources and land use, including: Environmentally sustainable agriculture: Certified agricultural practices under sustainable certification schemes such as EU organic and/or equivalent national certification schemes.

Evaluation and Selection Process

The Issuer has established a Sustainability Bond Committee ("**SBC**"), composed of an extended management and expert team from multiple divisions within the Issuer, including Treasury, Communications, Sales Management, Risk Control, Credit Risk Management, and Compliance.

Eligible Green Loans are selected based on the Eligibility Criteria. All potentially eligible loans are granted in accordance with the implemented credit processes that ensure compliance with national rules and regulations as well as internal policies and procedures. No transactions are conducted in environmentally or socially harmful sectors – as defined in

the Issuer's Compliance Framework and Code of Conduct. Financed transactions must comply with applicable environmental regulations, the European Convention on Human Rights, and the United Nations Universal Declaration of Human Rights.

Management of Proceeds

An amount equal to the net proceeds of all green bonds issued by the Issuer, including the Notes, will be managed on a portfolio basis by the Issuer's Sustainable Bond Team.

Up until maturity of the green bonds, but no later than 36 months after issue, the Issuer will strive to maintain a volume of Eligible Green Loans in the eligible green loan portfolio ("**Green Loan Portfolio**") that is at least equal to the net proceeds of the green bonds. All loans included in the Green Loan Portfolio will be entered in the Issuer's sustainable bond register. The Issuer strives to replace repaid or maturing Eligible Green Loans, as well as loans that no longer meet the Eligibility Criteria, as soon as possible.

Reporting

The Issuer has the ambition to publish an Allocation and Impact Report on a portfolio basis that will provide information on the environmental impacts of the Green Loan Portfolio and progress on the use of proceeds. Reporting will be provided on an annual basis until full allocation and thereafter if there are any material changes to the Green Loan Portfolio, until the maturity of the Issuer's green bonds.

External Review and Verification

The Sustainability Bond Framework aligns with the ICMA Green Bond Principles 2021. It has been reviewed by Sustainalytics GmbH, which issued a second party opinion. Sustainalytics GmbH assessed the Sustainability Bond Framework and its alignment with relevant industry standards and commented on its transparency and robustness.

The Issuer's external auditor verifies on an annual basis, until full allocation of any green bonds issued under the Sustainability Bond Framework, that the Issuer duly applied the SBC's approval procedures and that an amount equal to the net proceeds of a green bond has been allocated to Eligible Green Loans.

The Second Party Opinion and the Sustainability Bond Framework are available on the Issuer's website (www.volksbankwien.at, currently under the path "Investor Relations/Capital Market/Sustainability Bond Framework").

Important Notice

Neither the Sustainability Bond Framework nor the Second Party Opinion shall be deemed incorporated by reference into the Prospectus or these Final Terms, nor shall they be considered part of these Final Terms.

Estimated net amount of the proceeds	EUR 496,840,000
Yield	3.710 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.

The eligible Notes shall be counted as Eligible Liabilities pursuant to Article 72k of the Regulation (EU) No 575/2013 by the Issuer. The Issuer therefore has a proprietary interest in the distribution of such Notes.

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be issued	Management board resolution no. 316 dated 13 August 2025.
The selling restrictions set out in the Prospectus apply	☐ Not applicable ☒ Applicable
Additional Selling Restrictions	Not applicable
Rating of the Notes	☐ No rating is provided for the Notes ☒ The Issuer expects that the Notes will be assigned a rating of A2 by Moody's. " Moody's " refers to Moody's Deutschland GmbH. Moody's is based in the European Union and is registered with the Federal Financial Supervisory Authority in Germany (BaFin) 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. This registration is confirmed by the current list of registered and certified credit rating agencies published by the European Securities and Markets Authority (ESMA) on its website (www.esma.europa.eu).
Data according to Benchmarks Regulation:	
(i) Reference interest rate:	EURIBOR
(ii) Name of administrator:	European Money Markets Institute (" EMMI ")
(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 EMMI is registered in the public register.

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:
