

Emissionsspezifische Zusammenfassung der 2,75% VOLKSBANK WIEN AG Grüne Schuldverschreibungen 2024 - 2029 / Serie 3

vom 25.09.2024
begeben unter dem
Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 17.05.2024
der VOLKSBANK WIEN AG

Abschnitt A	Einleitung und Warnhinweise
Warnhinweise	
Diese Zusammenfassung (die "Zusammenfassung") ist als Einleitung zum Basisprospekt vom 17.05.24 in der gegebenenfalls durch Nachträge geänderten Fassung (der "Prospekt") in Bezug auf das Angebotsprogramm der VOLKSBANK WIEN AG (die "Emittentin") zu verstehen. Sie nennt kurz die wesentlichen Merkmale und Risiken, die auf die Emittentin und die Schuldverschreibungen, die unter dem Angebotsprogramm begeben werden, zutreffen. Jeder Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die betreffenden Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes, d.h. einschließlich der durch Verweis in den Prospekt einbezogenen Dokumente, allfälliger Nachträge zum Prospekt und der maßgeblichen Endgültigen Bedingungen ("Endgültige Bedingungen") stützen. Die Anleger könnten durch ihre Investitionsentscheidung ihr gesamtes in die Schuldverschreibungen angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren. Falls vor Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts einschließlich der in Form eines Verweises einbezogenen Dokumente und der Endgültigen Bedingungen vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften für diese Zusammenfassung nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.	
Einleitung	
Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN)	2,75% VOLKSBANK WIEN AG Grüne Schuldverschreibungen 2024 – 2029 / Serie 3 ISIN: AT000B122132
Emittentin	VOLKSBANK WIEN AG LEI: 529900D4CD6DIB3CI904 Kontakt Daten: 1030 Wien, Dietrichgasse 25. Tel.: +43 (0) 1 401 37-0
Zuständige Behörde	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (FMA), Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Tel.: +43 (1) 249 59 0
Datum der Billigung des	17.05.2024

Prospekts			
Abschnitt B	Basisinformationen über die Emittentin		
Die Emittentin ist eine auf unbestimmte Dauer gegründete Aktiengesellschaft und im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien zu FN 211524s unter der Firma "VOLKSBANK WIEN AG" eingetragen. Sie ist unter dem kommerziellen Namen "VOLKSBANK WIEN" tätig. Die LEI-Nummer (Rechtsträgerkennung) der Emittentin lautet 529900D4CD6DIB3CI904. Die Emittentin wurde in Österreich gegründet und ist nach der Rechtsordnung der Republik Österreich tätig. Die Emittentin ist als regionale Volksbank Mitglied des Volksbanken-Verbundes gemäß § 30a BWG und fungiert als dessen Zentralorganisation.			
Haupttätigkeiten der Emittentin			
Die Emittentin ist vor allem in folgenden Geschäftsfeldern tätig: • Kreditgeschäft; • Einlagengeschäft; • Wertpapierdepotgeschäft; • Funktion als Zentralorganisation des Volksbanken-Verbundes • Privatkundengeschäft. Über die Marke "LiveBANK" bietet die Emittentin Dienstleistungen im Hinblick auf das Online-Bankgeschäft und die Nutzung des Internet-Banking-Systems an. Darüber hinaus werden von der Emittentin durch die Marke "SPARDA BANK" auch Dienstleistungen in ganz Österreich erbracht.			
Hauptanteilseigner der Emittentin			
Als Aktiengesellschaft befindet sich die Emittentin im Eigentum ihrer Aktionäre. Mit Stichtag 20.06.2024 halten die VB Baden Beteiligung e.Gen. 11,08%, die Volksbank Tirol AG 9,48%, die VB Ost Verwaltung eG 8,89%, die VBW eins Beteiligung eG 7,43%, die VB Niederösterreich Süd eG 7,06%, die Volksbank Steiermark AG 6,80%, die VB Verbund-Beteiligung eG 6,72%, die Volksbank Salzburg eG 5,96%, die VB Wien Beteiligung eG 4,92%, die VB Südburgenland Verwaltung eG 4,15%, die Volksbank Niederösterreich AG 4,10%, die VB Weinviertel Verwaltung eG 3,75%, die Volksbank Oberösterreich AG 3,67%, die VOLKSBANK VORARLBERG e.Gen. 3,12%, die WV Beteiligung eG 3,09%, die Volksbank Kärnten eG 2,96%, die Österreichische Ärzte- und Apothekerbank AG 1,93%, die VB Beteiligung Obersdorf-Wolkersdorf-Deutsch-Wagram eG 1,73%, die Verwaltungsgenossenschaft Gärtnerbank e.Gen. 1,08%, die Volksbanken Holding eGen 0,84%, die VOLKSBANK WIEN AG 0,91% und die SPARDA AUSTRIA Verwaltungsgenossenschaft eGen 0,35% Anteile an der Emittentin.			
Identität der Hauptgeschäftsführer			
Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin zum Datum des Prospekts sind GD DI Gerald Fleischmann, VDir. Mag. Dr. Rainer Borns und VDir. Dr. Thomas Uher.			
Identität der Abschlussprüfer			
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, 1090 Wien, Porzellangasse 51.			
Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?			
Bilanz in EUR Tausend	30.06.2024*)	31.12.2023**)	31.12.2022**)
Forderungen an Kreditinstitute	1.944.327	2.593.652	2.856.495***)
Forderungen an Kunden	5.937.440	5.816.672	5.480.639***)
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.570.741	2.988.163	4.058.046
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	6.344.796	6.531.503	6.764.572
Verbriefte Verbindlichkeiten	3.265.145	3.322.662	1.723.251
Eigenkapital	901.891	1.094.355	976.248***)
Bilanzsumme	14.746.961	15.099.814	14.460.130***)

GuV in EUR Tausend	1-6/2024^{*)}	1-12/2023^{**)}	1-12/2022^{**)}
Zinsüberschuss	81.817	184.560	130.429
Risikovorsorge	-26.510	-23.527	-17.582 ^{***)}
Provisionsüberschuss	38.277	64.155	59.914
Handelsergebnis	3.960	3.157	1.678
Verwaltungsaufwand	-128.464	-236.490	-207.233
Sonstiges betriebliches Ergebnis	69.032	126.296	89.164
Ergebnis aus Finanzinstrumenten und investment properties	627	-1.378	-9.509
Jahres(Perioden)ergebnis vor Steuern	39.091	117.455	46.700 ^{***)}
Jahres(Perioden)ergebnis nach Steuern	39.860	133.943	66.722 ^{***)}
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Jahresergebnis (Konzern-jahres(perioden)ergebnis)	39.860	133.943	66.698 ^{***)}
^{*)} Quelle: Ungeprüfter Halbjahresfinanzbericht nach IFRS der Emittentin zum 30.06.2024, Zahlen sind auf Tausend EUR gerundet) ^{**)} Quelle: geprüfter Konzernabschluss nach IFRS der Emittentin zum 31.12.2023, Zahlen sind auf Tausend EUR gerundet) ^{***)} Das Vorjahr wurde gemäß IAS 8 angepasst.			

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Risiken in Bezug auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin:

- Wirtschaftliche und/oder politische Entwicklungen und/oder ein Abschwung der Wirtschaft in Österreich können wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin haben.
- Es besteht das Risiko von Wertminderungen von Sicherheiten und/oder Geschäfts- und Immobilienkrediten, dadurch könnte die Besicherungsquote verringert werden.
- Zinsschwankungen können das operative Ergebnis der Emittentin negativ beeinflussen (Zinsänderungsrisiko).
- Es besteht das Risiko, dass sich die Refinanzierungsmöglichkeiten für die Emittentin verschlechtern und nur mehr zu höheren Kosten zur Verfügung stehen (Refinanzierungsrisiko/Fundingverteuerungsrisiko).

Risiken in Bezug auf rechtliche und aufsichtsrechtliche Risiken der Emittentin:

- Es besteht das Risiko, dass die Verpflichtungen der Emittentin aus dem Volksbanken-Verbund aufgrund der finanziellen Beitragspflicht nachteilige Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin haben können (Verbundrisiko).
- Regulatorische Neuerungen können zu höheren Risikogewichten führen, insbesondere im neuen Kreditrisiko-Standardansatz, und können somit einen nachteiligen Effekt auf die Eigenmittelquoten des Volksbanken-Verbundes haben.
- Die Emittentin und der Volksbanken-Verbund unterliegen zahlreichen strengen und umfangreichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen und Vorschriften.
- Die Emittentin ist verpflichtet, jederzeit die für sie geltenden aufsichtsrechtlichen Kapitalanforderungen einzuhalten.

Weitere Risiken, die die Emittentin betreffen:

- Das Eintreten von Nachhaltigkeitsrisiken kann sich negativ auf den Wert von Vermögenswerten bzw auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie die Reputation der Emittentin und/oder des Volksbanken-Verbundes auswirken.

Abschnitt C

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art, Gattung und ISIN Die Schuldverschreibungen lauten auf Inhaber und werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde vertreten. Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus oder im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt österreichisches Recht. ISIN: AT000B122132
Währung, Stückelung, Gesamtnennbetrag der begebenen Schuldverschreibungen, Laufzeit Die Schuldverschreibungen lauten auf EUR und werden im Nominale von je EUR 1.000,00 begeben. Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 100.000.000,00 aufstockbar bis zu EUR 250.000.000,00. Die Schuldverschreibungen haben eine feste Laufzeit. Der Endfälligkeitstag ist der 30.01.2029.
Mit den Wertpapieren verbundene Rechte <u>Zinszahlungen unter den Schuldverschreibungen:</u> Die Schuldverschreibungen werden mit einem fixen Zinssatz verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 30.01. eines jeden Jahres ("Zinszahlungstage"), erstmals am 30.01.2026. Der letzte Zinstermin ist der 30.01.2029 ("letzter Zinszahlungstag"). <u>Rückzahlung der Schuldverschreibungen:</u> 100,00 % des Nennbetrags nach Ende der Laufzeit
Status der Status der "preferred senior" berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen Die "preferred senior" Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und sollen als berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten (im Sinne des Artikels 72a (1) lit a und Artikels 72b CRR mit Ausnahme von Artikel 72b (2) lit d CRR) der Emittentin für die MREL Anforderung zählen, die im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin den gleichen Rang untereinander und den gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin haben, ausgenommen jene Instrumente oder Verbindlichkeiten, die gesetzlich bevorrechtigt oder nachrangig sind.
Beschränkungen der freien Handelbarkeit Die Schuldverschreibungen sind gemäß der österreichischen Rechtsordnung und den Regelungen und Bestimmungen der OeKB CSD GmbH übertragbar.
Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind? - Anleihegläubiger fix verzinsten Schuldverschreibungen oder von Schuldverschreibungen mit fix verzinsten Perioden in Bezug auf diese Perioden tragen das Risiko, dass der Marktpreis dieser Schuldverschreibungen aufgrund von Veränderungen des Marktzinsniveaus sinkt. - Anleihegläubiger der berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht ausgesetzt. - Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben bestimmte Einlagen und bestimmte andere Forderungen sowie möglicherweise auch nicht-nachrangige unbesicherte Forderungen einen höheren Rang als die Forderungen aus den berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen. - Die berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Anleihegläubiger (wenn überhaupt) nur mit vorheriger Erlaubnis der Abwicklungsbehörde zurückgezahlt werden. - Die Rechte der Emittentin auf vorzeitige Rückzahlung oder Rückkauf der berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen sind von einer vorherigen Erlaubnis der Abwicklungsbehörde abhängig. - Anleihegläubiger der berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin weitere (vorrangige) Schuldtitel ausgeben oder weitere Verbindlichkeiten eingehen kann.

Abschnitt D	Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt
Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?	
Zeichnungsfrist, Angebotsform, Beschreibung des Angebotsverfahrens Die Schuldverschreibungen werden als eine Daueremission von der Emittentin begeben. Die Inhaber können die Schuldverschreibungen ab 01.10.2024 zeichnen. Die Zeichnungsfrist für diese Daueremission wird spätestens einen Tag vor der Fälligkeit, d.h. am 29.01.2029 geschlossen. Die Emittentin kann die Zeichnungsfrist für diese Emission jederzeit vorzeitig beenden. Die Einladung zur Angebotserteilung gegenüber Ersterwerbern erfolgt durch die Emittentin und die österreichischen Volksbanken (Mitglieder des Volksbanken-Verbundes). Die Wertpapiere werden öffentlich angeboten.	
Die geschätzten Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden	
Dem Anleger werden beim Kauf nur noch bankübliche Kosten über den Ausgabepreis hinaus in Rechnung gestellt.	
Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?	
Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse 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 vom Jänner 2024 der Emittentin (in der jeweils geänderten und/oder ersetzten Fassung, das "Sustainability Bond Framework") zu verwenden, die einen klaren Nutzen im Hinblick auf den Umweltschutz aufweisen. Geeignete grüne Kredite müssen den im Sustainability Bond Framework beschriebenen geeigneten grünen Kategorien entsprechen, wozu Projekte oder Vermögenswerten in den grünen Kategorien "Grüne Gebäude", "Erneuerbare Energien", "Energieeffizienz", "Sauberer Transport" und "Nachhaltige Landwirtschaft" gehören, und die jeweiligen Eignungskriterien gemäß Sustainability Bond Framework erfüllen.	
Unterliegt dieses Angebot einem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung?	
Das Angebot unterliegt keinem Übernahmevertrag.	
Beschreibung der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf dieses Angebot	
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.	