



## **VOLKSBANK WIEN AG**

*(eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht)*

### **1. Nachtrag vom 17. Februar 2017**

zum Basisprospekt für das

### **Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen**

vom 11. Juli 2016

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag**") stellt einen Nachtrag gemäß Art 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 04. November 2003 in der Fassung der Richtlinie 2010/73/EG (die "**Prospektrichtlinie**") und gemäß § 6 Kapitalmarktgesetz (das "**KMG**") dar. Dieser Nachtrag ergänzt den Basisprospekt der VOLKSBANK WIEN AG (die "**Emittentin**") für das Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 11. Juli 2016 (der "**Original Basisprospekt**") und sollte stets gemeinsam mit dem Original Basisprospekt gelesen werden.

Der Original Basisprospekt wurde am 11. Juli 2016 von der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "**FMA**") gebilligt.

Dieser Nachtrag wurde am 17. Februar 2017 gemäß den Bestimmungen des KMG veröffentlicht, hinterlegt und bei der FMA in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde zur Billigung eingereicht. Der Original Basisprospekt und der Nachtrag stehen dem Publikum am Sitz der Emittentin in gedruckter und in elektronischer Form auf der Website der Emittentin ([http://www.volksbankwien.at/m101/volksbank/m044\\_43000/de/individuelle\\_seite/boerse\\_finanzen\\_wertpapier/basisprospekt.jsp](http://www.volksbankwien.at/m101/volksbank/m044_43000/de/individuelle_seite/boerse_finanzen_wertpapier/basisprospekt.jsp)) kostenlos zur Verfügung.

Die in diesem Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben, soweit sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt, dieselbe Bedeutung wie im Basisprospekt.

**Dieser Nachtrag stellt kein Angebot und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf oder zum Verkauf von Schuldverschreibungen dar.**

Soweit Abweichungen zwischen Angaben in diesem Nachtrag und Angaben im Original Basisprospekt (einschließlich der durch Verweis in den Original Basisprospekt aufgenommenen Informationen) bestehen, gehen die Angaben in diesem Nachtrag vor.

Gemäß Art 16 der Prospektrichtlinie und § 6 KMG haben Anleger, die bereits einen Erwerb oder eine Zeichnung der Schuldverschreibungen zugesagt haben, bevor der Nachtrag veröffentlicht wird, das Recht, ihre Zusagen innerhalb von zwei Arbeitstagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrages zurückzuziehen, vorausgesetzt, dass der neue Umstand oder die Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und der Lieferung der Schuldverschreibungen eingetreten ist. Die Rücktrittsfrist endet am 21. Februar 2017.

Dieser Nachtrag wurde bei der FMA in ihrer Eigenschaft als zuständiger Behörde gemäß KMG zur Billigung eingereicht. Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem Nachtrag gemachten Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung des Nachtrags durch die FMA im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben. Die FMA prüft den Nachtrag ausschließlich auf Vollständigkeit, Kohärenz und Verständlichkeit gemäß § 8a Abs. 1 KMG.

*Die Emittentin hat weder Vertriebspartner noch sonstige Dritte bevollmächtigt, rechtsverbindliche Erklärungen in ihrem Namen abzugeben oder entgegenzunehmen, noch hat sie Vertriebspartner oder sonstige Dritte ermächtigt, Informationen zu erteilen, die nicht im Einklang mit dem Original Basisprospekt und diesem Nachtrag stehen. Rechtsverbindliche Erklärungen sind daher von der Emittentin selbst abzugeben und an diese zu richten.*

*Die Angaben in diesem Nachtrag stellen keine rechtliche, wirtschaftliche oder steuerliche Beratung dar und können diese nicht ersetzen. Es wird jedem Anleger ausdrücklich empfohlen, vor dem Erwerb von Schuldverschreibungen eigene Berater zu konsultieren. Anleger sollten eine eigenständige Beurteilung der rechtlichen, steuerlichen, finanziellen und sonstigen Folgen der mit dem Erwerb der Schuldverschreibungen verbundenen Risiken durchführen, zumal eine vollständige Beratung eine genaue Kenntnis der persönlichen Verhältnisse eines Anlegers voraussetzt.*

*Die Schuldverschreibungen wurden und werden weder gemäß dem Securities Act noch von irgendeiner Behörde eines U.S. Bundesstaates oder gemäß den anwendbaren wertpapierrechtlichen Bestimmungen von Australien, Kanada, Japan oder dem Vereinigten Königreich registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch für oder auf Rechnung von U.S. Personen oder anderen Personen, die in Australien, Kanada, Japan oder im Vereinigten Königreich ansässig sind, angeboten oder verkauft werden.*

## **WICHTIGE NEUE UMSTÄNDE**

Aufgrund des Eintritts wichtiger neuer Umstände in Bezug auf im Original Basisprospekt enthaltene Angaben im Sinne des § 6 Abs. 1 KMG, die die Bewertung der Wertpapiere beeinflussen können, werden folgende Änderungen des Original Basisprospekts vorgenommen:

### **1. INFORMATIONSQLLEN**

Auf Seite 5 des Basisprospekts wird im Punkt "INFORMATIONSQLLEN" der zweite Absatz zur Gänze gelöscht und durch folgenden Absatz ersetzt:

"Angaben zu den Ratings der Emittentin und des Volksbanken-Verbundes wurden den Webseiten von Moody's Investors Services Ltd [www .moodys.com](http://www.moodys.com) und von Fitch Ratings Ltd. [www .fitchratings.com](http://www.fitchratings.com) entnommen. Der Prospekt enthält weiters Daten vom Basler Ausschuss für Bankenaufsicht (Basel Committee on Banking Supervision; "BCBS") [www .bis.org](http://www.bis.org), Daten von der Europäischen Kommission [www .ec.europa.eu](http://www.ec.europa.eu) und Daten vom Rechtsinformationssystem des Bundes [www .ris.bka.gv.at](http://www.ris.bka.gv.at).

### **2. KAPITEL 1 ZUSAMMENFASSUNG – B. DIE EMITTENTIN**

Auf Seite 20 des Basisprospekts wird im Punkt "B.17 Ratings der Emittentin oder ihrer Schuldtitel" der Text zur Gänze gelöscht und durch folgenden Text ersetzt:

"Die Emittentin hat von Moody's Investors Services Ltd. ("Moody's") folgendes Rating erhalten: "Baa2". Der Volksbanken-Verbund, dem die Emittentin als Zentralorganisation angehört, hat von Fitch Ratings Ltd. ("Fitch") folgendes Rating erhalten: "BB+".

Detaillierte Informationen zu den Ratings können auf der Webseite der Emittentin [www .volksbankwien.at](http://www.volksbankwien.at) Pfad: "Investoren/Verbund/VerbundRating" abgerufen werden.

Allgemeine Informationen zur Bedeutung der Ratings und zu den Einschränkungen, die im Zusammenhang damit beachtet werden müssen, können auf den Homepages von Moody's [www .moodys.com](http://www.moodys.com) und von Fitch [www .fitchratings.com](http://www.fitchratings.com) abgerufen werden.

[Für die Schuldverschreibungen ist zum Zeitpunkt der Prospektbilligung kein Rating vorgesehen. In Zukunft kann aber ein Rating für die Schuldverschreibungen beantragt werden.] [●] [Angabe des Ratings und vollständiger Name der juristischen Person, die das Rating abgegeben hat.]"

### **3. KAPITEL 1 ZUSAMMENFASSUNG – D. RISIKEN**

Auf Seite 31 des Basisprospekts wird im Punkt "D.2 Zentrale Risiken, die der Emittentin oder ihrer Branche eigen sind" der Risikofaktor beginnend mit "Es besteht das Risiko, dass eine Ratingagentur das Rating des Volksbanken-Verbundes aussetzt,..." zur Gänze gelöscht und durch folgenden Risikofaktor ersetzt:

"Es besteht das Risiko, dass eine Ratingagentur das Rating der Emittentin und/oder des Volksbanken-Verbundes aussetzt, herabstuft oder widerruft, was zu einem Bonitäts- und Liquiditätsrisiko führen könnte (Risiko der Ratingänderung)."

#### 4. KAPITEL 2 RISIKOFAKTOREN – 2.1 RISIKEN IN BEZUG AUF DIE EMITTENTIN UND IHRE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT

Beginnend auf Seite 51 des Basisprospekts wird der Risikofaktor beginnend mit "Es besteht das Risiko, dass eine Ratingagentur das Rating des Volksbanken-Verbundes aussetzt..." zur Gänze gelöscht und durch folgenden Risikofaktor ersetzt:

**"Es besteht das Risiko, dass eine Ratingagentur das Rating der Emittentin und/oder des Volksbanken-Verbundes aussetzt, herabstuft oder widerruft, was zu einem Bonitäts- und Liquiditätsrisiko führen könnte (Risiko der Ratingänderung).**

Ein Rating stellt eine durch eine Ratingagentur erstellte Bonitätseinschätzung dar, dh eine Vorausschau bzw einen Indikator der Zahlungsfähigkeit des gerateten Unternehmens und im Fall des Volksbanken-Verbundes indirekt auch der Emittentin. Es handelt sich dabei nicht um eine Empfehlung, Schuldverschreibungen zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten.

Eine Ratingagentur kann ein Rating in begründeten Fällen jederzeit aussetzen, herabstufen oder widerrufen. Derartiges kann die Bonität und Liquidität der Emittentin erheblich verschlechtern und eine nachteilige Auswirkung auf den Marktpreis der Schuldverschreibungen haben. Das Rating des Volksbanken-Verbundes kann insbesondere durch eine Bonitätsverschlechterung anderer Mitglieder des Volksbanken-Verbundes negativ betroffen sein. Eine Herabstufung des Ratings kann auch zu einer Einschränkung des Zugangs zu Mitteln und zu höheren Refinanzierungskosten der Mitglieder des Volksbanken-Verbundes einschließlich der Emittentin führen. Ein Rating kann auch ausgesetzt oder zurückgezogen werden, wenn die Emittentin und/oder der Volksbanken-Verbund den Vertrag mit der maßgeblichen Ratingagentur kündigt oder feststellt, dass es nicht mehr in seinem Interesse ist, der Ratingagentur weiterhin Finanzdaten zu liefern.

Potentielle Anleger sollten sich darüber im Klaren sein, dass es zu einer Aussetzung, Herabstufung oder dem Widerruf eines Ratings der Emittentin und/oder des Volksbanken-Verbundes kommen kann und dadurch auch das Vertrauen in die Emittentin untergraben werden kann, sich ihre Refinanzierungskosten erhöhen, der Zugang zu Refinanzierungs- und Kapitalmärkten oder das Spektrum der Gegenparteien, Transaktionen mit der Emittentin einzugehen, beschränken kann, was sich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken könnte.

Fällt das Rating der fundierten Anleihen der Emittentin nicht mehr in den Investmentgrade Bereich ("**Investmentgrade Bereich**"), können diese nicht mehr bei der EZB als Sicherstellung hinterlegt werden, was zu einem Liquiditätsengpass führen könnte und sich negativ auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken könnte."

#### 5. KAPITEL 5 DIE EMITTENTIN – 5.4 RATING

Beginnend auf Seite 94 des Basisprospekts wird im Punkt "5.4 RATING" der Text zur Gänze gelöscht und durch folgenden Text ersetzt:

"Die Emittentin hat von Moody's Investors Services Ltd. ("Moody's") folgendes Rating erhalten: "Baa2" (zu Moody's siehe unten). Der Volksbanken-Verbund hat von Fitch Ratings Ltd. ("Fitch") folgendes Rating erhalten: "BB+" (zu Fitch siehe unten).

Detaillierte Informationen zu den Ratings können auf der Webseite der Emittentin

www.volksbankwien.at unter dem Pfad: "Investoren/Verbund/Verbund-Rating" abgerufen werden.

Allgemeine Informationen zur Bedeutung des Ratings und zu den Einschränkungen, die im Zusammenhang damit beachtet werden müssen, können auf den Homepages von Moody's [www.moody.com](http://www.moody.com) und von Fitch [www.fitchratings.com](http://www.fitchratings.com) abgerufen werden.

Fitch ist beim Companies House in England registriert und hat die Geschäftsanschrift in North Colonnade, London E14 5GN, England. Moody's ist beim Companies House in England registriert und hat die Geschäftsanschrift One Canada Square, Canary Wharf, London E14 5FA, England.

Moody's und Fitch sind gemäß der Verordnung (EG) Nr 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16.09.2009 über Ratingagenturen rechtswirksam registriert.

Ein Rating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Schuldverschreibungen und kann jederzeit von der Rating Agentur ausgesetzt, geändert oder entzogen werden.

Für die Schuldverschreibungen ist zum Zeitpunkt der Prospektbilligung kein Rating vorgesehen. In Zukunft kann aber ein Rating für die Schuldverschreibungen beantragt werden. Ein allfälliges Rating der Schuldverschreibungen wird in den Endgültigen Bedingungen angegeben."

## 6. GLOSSAR UND ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS

Auf Seite 218 des Basisprospekts wird nach dem Definition "Mitglieder des Volksbanken-Verbundes" eine weitere Definition eingefügt:

**""Moody's"** meint Moody's Ratings."

## FREIWILLIGE RICHTIGSTELLUNG

Die Emittentin hat Kenntnis von folgenden Unrichtigkeiten bzw Ungenauigkeiten oder neuen Umständen in Bezug auf im Basisprospekt enthaltene Angaben erlangt, die nach ihrer Ansicht nicht wesentlich sind und die Bewertung der Schuldverschreibungen nicht beeinflussen und daher nicht der Nachtragspflicht gemäß § 6 KMG unterliegen, sondern auf freiwilliger Basis richtiggestellt werden:

### 1. KAPITEL 5 EMITTENTIN – 5.11. VERWALTUNGS-, LEITUNGS\_ UND AUFSICHTSORGANE

Auf Seite 114 des Basisprospekts wird im Punkt "5.11.1 Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane" die bestehende Tabelle gelöscht und folgende Tabelle eingefügt:

NAME	FUNKTIONEN außerhalb der Emittentin
<b>VORSTAND</b>	
<b>Dir. DI Gerald Fleischmann</b> Vorsitzender des Vorstandes	<b>Vorstand</b> Volksbank Haftungsgenossenschaft eG (zukünftig Volksbank Vertriebs- und Marketing eG) <b>Geschäftsführer</b> VB Rückzahlungsgesellschaft mbH <b>Aufsichtsrat</b> ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH (Vorsitzender) Volksbank Steiermark AG Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H Volksbank Einlagensicherung eG (Vorsitzender) Volksbank Kärnten eG <b>Vizepräsident</b> Österreichischer Genossenschaftsverband (Schulze-Delitzsch) -
<b>Dir. Josef Preissl</b> Mitglied des Vorstandes	<b>Vorstand</b> Volksbanken Holding eGen <b>Geschäftsführer</b> VB Rückzahlungsgesellschaft mbH <b>Aufsichtsrat</b> IMMO-BANK Aktiengesellschaft Verwaltungsgenossenschaft der IMMO-BANK eG VB Regio Invest AG Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H Volksbank Einlagensicherung eG start:bausparkasse AG
<b>Dir. Mag. Dr. Rainer Borns</b> Mitglied des Vorstandes	<b>Aufsichtsrat</b> Bank für Ärzte und Freie Berufe

Aktiengesellschaft  
Oesterreichische Kontrollbank  
Aktiengesellschaft  
VB-Beteiligungsgenossenschaft der  
Obersteiermark eG

## AUFSICHTSRAT

**Mag. Heribert Donnerbauer**  
Vorsitzender des Aufsichtsrats

### **Vorstand**

Volksbank Vertriebs- und Marketing eG

### **Geschäftsführer**

DO & DO Gastronomie- und Tourismus GmbH  
Donnerbauer & Hübner Rechtsanwälte GmbH  
KommReal Hardegg GmbH

### **Aufsichtsrat**

Volksbank Einlagensicherung eG  
VB Donau-Weinland Beteiligung e.G.  
Volksbank Niederösterreich AG  
Volksbank Regio Invest AG (Vorsitzender)  
Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.  
VACH Holding GmbH in Liqu.  
(Funktion 26.08.2014 gelöscht)

### **Gesellschafter**

Alternativ Energie Hardegg-Thayatal GmbH  
DO & DO Gastronomie- und Tourismus GmbH  
Donnerbauer & Hübner Rechtsanwälte GmbH

### **Bürgermeister**

Stadtgemeinde Hardegg

### **Präsident**

Österreichischer Genossenschaftsverband  
(Schulze-Delitzsch)

**Mag. Martin Holzer**  
1. Stellvertreter des Vorsitzenden

### **Vorstand**

VOLKSBANK LANDECK eG

**Mag. Dr. Rainer Kuhnle**  
2. Stellvertreter des Vorsitzenden

### **Vorstand**

VB Wien Beteiligung eG  
VB Krems-Zwettl Beteiligung e.G.  
Volksbank Vertriebs- und Marketing eG  
Volksbank Niederösterreich AG  
Volksbanken Holding eGen

### **Geschäftsführer**

VB - REAL Volksbank Krems-Zwettl  
Immobilien- und  
Vermögensstreuhandgesellschaft m.b.H.

### **Aufsichtsrat**

Volksbank Regio Invest AG  
Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.

**Mag. Susanne Althaler**  
Mitglied

### **Geschäftsführer**

Austrian Advisory Services GmbH  
Lampe Credit Advisors (Austria) GmbH

### **Aufsichtsrat**

**Dipl.-BW (FH), Hermann Ehinger**  
Mitglied

**Franz Gartner**  
Mitglied

**Mag. Markus Hörmann**  
Mitglied

**Hans Lang**  
Mitglied

**Dr. Johannes Linhart**  
Mitglied

**Mag. Harald Nogrsek**  
Mitglied

**Rainer Obermayer**  
Mitglied

**Michaela Pokorny**  
Mitglied

**Dr. Monika Wildner, LL.M (NYU)**  
Mitglied

paybox Bank AG

**Aufsichtsrat**  
immigon portfolioabbau ag  
(Funktion gelöscht 17.10.2015)

-

**Vorstand**  
HAGEBANK TIROL Holding, eingetragene  
Genossenschaft  
Volksbank Vertriebs- und Marketing eG  
Volksbank Tirol Innsbruck-Schwaz AG  
Volksbanken Holding eGen

**Geschäftsführer**  
Meinhardgarage Gesellschaft m.b.H.  
Volksbank Tirol Innsbruck-Schwaz  
Versicherungsservice GmbH

**Aufsichtsrat**  
Volksbank Regio Invest AG  
Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H.  
Verwaltungsgenossenschaft der  
start:bausparkasse AG

**Aufsichtsrat**  
immigon portfolioabbau ag  
(Funktion gelöscht 17.10.2015)

**Gesellschafter**  
Stoderzinken - Liftgesellschaft m.b.H.

**Vorstand**  
Österreichisches Verkehrsbüro  
Aktiengesellschaft

**Geschäftsführer**  
Verkehrsbüro Finanzmanagement GmbH  
Verkehrsbüro Touristik GmbH

**Aufsichtsrat**  
DDSG - BLUE DANUBE SCHIFFFAHRT GMBH  
(Vorsitzender)  
Eurotours Gesellschaft m.b.H.  
Motel One Austria GmbH  
Verkehrsbüro Hotellerie GmbH  
Verkehrsbüro-Ruefa Reisen GmbH  
Wienerberger AG

-

-

**Aufsichtsrat**  
AMIC Energy Management GmbH

**Manfred Worschishek**  
Mitglied

**Otto Zeller, MBA**

-

**Vorstand**

Schulze-Delitzsch Privatstiftung

**Geschäftsführer**

Domus IC Leasinggesellschaft m.b.H.

**Aufsichtsrat**

ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH

## HAFTUNGSERKLÄRUNG

Die VOLKSBANK WIEN AG mit Sitz in Wien und der Geschäftsanschrift Kolingasse 14-16, 1090 Wien, ist für diesen Nachtrag verantwortlich und erklärt, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Nachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Nachtrags wahrscheinlich verändern können.

Wien, 17. Februar 2017

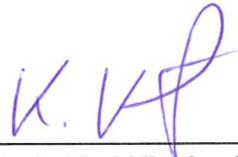
### VOLKSBANK WIEN AG

als Emittentin



---

**GD Dr. Gerald Fleischmann**  
(Vorstandsvorsitzender)



---

**Prok. Karl Kinsky, MBA**  
(Prokurist)