

14. März 2024
14 March 2024

Endgültige Bedingungen Final Terms

Produktüberwachung nach MiFID II / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden – Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "**MiFID II**") definiert, 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 des Konzepteurs berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Investors Only Target Market – 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 eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**") ; and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "**Distributor**") should take into consideration the manufacturer's 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 refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

VERBOT DES VERKAUFS AN EWR KLEINANLEGER – 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 (EU) 2016/97 (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.

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.

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) sie ist 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.

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.*

EUR 15.000.000 4,35 % mehrfach kündbare Schuldverschreibungen fällig 18. März 2036 (die "**Schuldverschreibungen**")
EUR 15,000,000 4.35 per cent. multi callable Notes due 18 March 2036 (the "**Notes**")

Serie: 272, Tranche 1
Series: 272, Tranche 1

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

EUR 8,000,000,000 Debt Issuance Programme

vom 10. Juli 2023
dated 10 July 2023

der
of

Hypo Vorarlberg Bank AG

Ausgabekurs: 100,00 %
Issue Price: 100 per cent.

Begebungstag: 18. März 2024
Issue Date: 18 March 2024

Wichtiger Hinweis

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung, abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Basisprospekt in seiner Fassung vom 10. Juli 2023 (der "**Prospekt**"), geändert durch den Nachtrag vom 15. Dezember 2023 über das EUR 8,000,000,000 Debt Issuance Programme der Hypo Vorarlberg Bank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.hypovbg.at") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt und dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

Warnung: Der Prospekt vom 10. Juli 2023 wird voraussichtlich bis zum 11. Juli 2024 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www.hypovbg.at/investor-relations/emissionsprospekte") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Prospekt zu lesen.

Important Notice

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the base prospectus dated 10 July 2023 (the "**Prospectus**") and the supplement dated 15 December 2023 pertaining to the EUR 8,000,000,000 Debt Issuance Programme of Hypo Vorarlberg Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.hypovbg.at"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.*

Warning: *The Prospectus dated 10 July 2023 is expected to be valid until 11 July 2024. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved Prospectus on the Issuer's website ("www.hypovbg.at/investor-relations/emissionsprospekte") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new Prospectus.*

TEIL I – EMISSIONSBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN PART I – TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

Dieser Teil I der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen zu lesen, der auf Schuldverschreibungen mit festem(n) Zinssatz/-sätzen Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

*This Part I of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions of the Notes that applies to Notes with a fixed interest rate(s) (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in this Prospectus as Option I. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes when used in these Final Terms.*

Bezugnahmen in diesem Teil I der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.

All references in this Part I of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions of the Notes.

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen gelten als durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen als gestrichen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions of the Notes, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions of the Notes corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions of the Notes applicable to the Notes.

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN

(§ 1)

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS

(§ 1)

Währung und Stückelung Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (" EUR ") <i>Euro ("EUR")</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 15.000.000 <i>EUR 15,000,000</i>
Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i>	Euro fünfzehn Millionen <i>Euro fifteen million</i>
Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>
Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie: <i>Tranche to become part of an existing Series:</i>	Nein <i>No</i>

Globalurkunde
Global Note

- nicht-digitale Globalurkunde
non-digital Global Note
- digitale Globalurkunde
digital Global Note

Clearingsystem
Clearing System

- OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("**OeKB**"), auch für Clearstream Banking, S.A., Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("**Euroclear**") als Kontoinhaber bei der OeKB
*OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("**OeKB**"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("**Euroclear**") as account holders in OeKB*
- anderes Clearingsystem
other Clearing System

Geschäftstag
Business Day

- Festgelegte Währung ist Euro
Specified Currency is Euro
- Festgelegte Währung ist nicht Euro
Specified Currency is not Euro
 - Relevante Finanzzentren
Relevant Financial Centres
 - T2
T2

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen
Senior Notes
- Gedeckte Schuldverschreibungen
Covered Bonds

Deckungsstock
Cover Pool
- Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Preferred Senior Eligible Notes
- Nicht Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Non-Preferred Senior Eligible Notes

- Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

- Schuldverschreibungen mit festem(n) Zinssatz/-sätzen (Option I)**
Notes with fixed interest rate(s) (Option I)

Verzinsungsbeginn 18. März 2024
Interest Commencement Date 18 March 2024

- Schuldverschreibungen ohne Wechsel des Zinssatzes bis zum Fälligkeitstag
Notes without any change in the rate of interest until the Maturity Date

Zinssatz 4,35 % per annum
Rate of Interest 4.35 per cent. per annum

- Schuldverschreibungen mit steigenden oder fallenden Zinssätzen
Notes with increasing or decreasing interest rates

- einmalige Zinszahlung
one interest payment

- mehr als eine Zinszahlung
more than one interest payments

Reguläre Zinszahlungen jährlich
Regular interest payments annually

Zinszahlungstag(e) 18. März in jedem Jahr
Interest Payment Date(s) 18 March in each year

Erster Zinszahlungstag 18. März 2025
First Interest Payment Date 18 March 2025

Letzter Zinszahlungstag 18. März 2036
Last Interest Payment Date 18 March 2036

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)
Feststellungstermin(e) einer in jedem Jahr
Determination Date(s) one in each year

- Actual/365 (Fixed)

- Actual/360

- 30/360, 360/360 oder Bond Basis
30/360, 360/360 or Bond Basis

- 30E/360 oder Eurobond Basis
30E/360 or Eurobond Basis

- Schuldverschreibungen mit einem variablen und/oder strukturierten Zinssatz (Option II)**
Notes with a variable and/or structured interest rate (Option II)
- Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz oder einem fest zu variablen Zinssatz (Option III)**
Notes with a fix to fix interest rate or a fix to variable interest rate (Option III)
- Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung (Option IV)**
Notes without periodic interest payments (Option IV)

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Geschäftstagekonvention
Business Day Convention

- Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Zahltag
Payment Business Day

- Geschäftstag wie in § 1 (6) definiert
Business Days as defined in § 1 (6)
- Relevante Finanzzentren
Relevant Financial Centres
- T2
T2

Anpassung der Zinsperioden
Adjustment of Interest Periods

- Angepasst
Adjusted
- Unangepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung am Fälligkeitstag
Redemption on the Maturity Date

Finaler Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Nennbetrag
principal amount

Fälligkeitstag
Maturity Date

18. März 2036
18 March 2036

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
Early Redemption at the Option of the Issuer

Ja
yes

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice Period

5 Geschäftstage
5 Business Days

Höchstkündigungsfrist <i>Maximum Notice Period</i>	nicht anwendbar <i>not applicable</i>
Mindestrückzahlungsbetrag oder Maximalrückzahlungsbetrag <i>Minimum Redemption Amount or Maximum Redemption Amount</i>	100 % des Nennbetrages <i>100 per cent. of the principal amount</i>
Optionale(r) Rückzahlungstag(e) <i>Optional Redemption Date(s)</i>	18. März 2027 18. März 2030 18. März 2033 <i>18 March 2027 18 March 2030 18 March 2033</i>
Optionale(r) Rückzahlungsbetrag/-beträge <i>Optional Redemption Amount(s)</i>	
Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen <i>Early Redemption for Regulatory Reasons</i>	Ja <i>yes</i>
Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice Period</i>	30 Kalendertage <i>30 calendar days</i>
Höchstkündigungsfrist <i>Maximum Notice Period</i>	60 Kalendertage <i>60 calendar days</i>
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag <i>Early Redemption Amount</i>	100% vom Nennbetrag <i>100 per cent. of the principal amount</i>
Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen <i>Early Redemption for Reasons of Taxation</i>	Ja <i>yes</i>
Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice Period</i>	30 Kalendertage <i>30 calendar days</i>
Höchstkündigungsfrist <i>Maximum Notice Period</i>	60 Kalendertage <i>60 calendar days</i>
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag <i>Early Redemption Amount</i>	100 % vom Nennbetrag <i>100 per cent. of the principal amount</i>
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl eines Gläubigers <i>Early Redemption at the Option of a Holder</i>	Nein <i>no</i>
DIE EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLE (§ 6) <i>FISCAL AGENT AND PAYING AGENT (§ 6)</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Emissionsstelle und Zahlstelle <i>Fiscal Agent and Paying Agent</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Hypo Vorarlberg Bank AG	
<input type="checkbox"/> Erste Group Bank AG	
<input type="checkbox"/> Sonstige <i>Other</i>	
<input type="checkbox"/> Zusätzliche oder andere Emissions- und Zahlstelle(n) und deren bezeichnete Geschäftsstelle(n)	

Additional or other Fiscal and Paying Agent(s) and specified office(s)

- Berechnungsstelle
Calculation Agent
- Hypo Vorarlberg Bank AG
- Erste Group Bank AG
- Sonstige
Other

GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT (§ 11)
HOLDERS' MEETING, MODIFICATIONS AND WAIVER (§ 11)

- Anwendbar
Applicable
- Nicht anwendbar
Not applicable

Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger
Appointment of a Joint Representative of the Holders

- durch Mehrheitsbeschluss der Gläubiger
by majority resolution of the Holders
- in den Emissionsbedingungen
in the Terms and Conditions

SPRACHE (§ 13)
LANGUAGE (§ 13)

- Deutsch
German
- Englisch
English
- Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German language binding)
- Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)
German and English (English language binding)

**TEIL II – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART II – OTHER INFORMATION**

**GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION**

Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind

Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering

- Die an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen haben – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.
So far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.
- Andere Interessen, einschließlich Interessenskonflikte
Other Interests, including conflicts of interest

Verwendung der Erträge

Der Nettoemissionserlös aus der Ausgabe der Schuldverschreibungen wird von der Emittentin für ihre allgemeinen Refinanzierungsbedürfnisse verwendet

Use of Proceeds

The net proceeds from the issue will be used by the Issuer for its general financing purposes

Geschätzter Nettoerlös
Estimated Net Proceeds

EUR 15.000.000
EUR 15,000,000

INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE WERTPAPIERE

INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern

Security Codes

- ISIN
ISIN AT0000A3BBC6
AT0000A3BBC6
- Wertpapierkennnummer (WKN)
German Security Code A3LV3M
A3LV3M
- Sonstige Wertpapierkennnummer
Any Other Security Code

Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität

Nicht anwendbar

Information about the past and future performance of the underlying and its volatility

Not applicable

Emissionsrendite

4,35 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung gibt.

Die Rendite wird gemäß der ICMA (International Capital Markets Association) Methode berechnet. Die ICMA Methode bestimmt den Zinssatz der Schuldverschreibungen auf Basis von taggenauen aufgelaufenen Zinsen.

Issue Yield

4.35 per cent. per annum in case there is no early redemption.

The yield is calculated in accordance with the ICMA (International Capital Markets Association) method. The ICMA method determines the effective interest rate on notes by taking into account accrued interest on a daily basis.

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden

Beschluss des Vorstands vom 04.12.2023
Beschluss des Aufsichtsrats vom 20.12.2023

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued

*Resolution of the Management Board dated 04 December 2023
Resolution of the Supervisory Board dated 20 December 2023*

KONDITIONEN DES ANGEBOTS

TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung

Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer

Angebotskonditionen

Conditions, to which the offer is subject

Gesamtsumme der Emission/des Angebots; Ist diese nicht festgelegt, Beschreibung der Regelungen und Angabe des Zeitpunkts für die öffentliche Bekanntmachung des Angebotsbetrags

Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer

Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Antragsverfahrens

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants

Mindest- und/oder maximale Zeichnungshöhe (ausgedrückt als Anzahl der Wertpapiere oder aggregierte Anlagesumme)

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)

Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities

Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public

Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorkaufsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised

Verteilungs- und Zuteilungsplan **Plan of Distribution and Allotment**

Werden die Wertpapiere gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche.

Verfahren für die Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugeteilten Betrag und Hinweis darauf, ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann.

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made.

Preisfestsetzung **Pricing**

Angabe des Preises, zu dem die Wertpapiere voraussichtlich angeboten werden, oder der Methode, nach der der Preis festgesetzt wird, und Verfahrens für seine Bekanntgabe.

An indication of the expected price at which the securities will be offered or the method of determining the price and the process for its disclosure.

Angabe etwaiger Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden

Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME

PLACING AND UNDERWRITING

Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.

Vertriebsmethode

Method of Distribution

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

Übernahmevertrag

Subscription Agreement

Einzelheiten bezüglich des Managers

Details with Regard to the Manager

Manager

Landesbank
Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland
*Landesbank
Baden-Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Germany*

Manager

- Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment
- Ohne feste Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Keiner
None

Provisionen und geschätzte Gesamtkosten

Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses

BÖRSENNOTIERUNG, ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN

LISTING, ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

Börsenzulassung

Listing

- Wien
Vienna
- Amtlicher Handel
Official Market
- Vienna MTF

Ja
Yes

Vienna MTF

Termin der Zulassung

am oder um den
Begebungstag (wie oben
definiert)

Date of Admission

*on or around the Issue Date
(as defined above)*

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel
Estimate of the total expenses related to the admission to trading

EUR 4.500
EUR 4,500

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

*Name and address of the entities which have committed themselves to act
as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and
offer rates and description of the main terms of their commitment*

Not applicable

**ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
ADDITIONAL INFORMATION**

**Rating
Rating**

Die Schuldverschreibungen haben zum Datum dieser Endgültigen
Bedingungen kein Rating. Die Emittentin behält sich das Recht vor,
zukünftig ein Rating zu beantragen.
*As at the date of these Final Terms the Notes have not been rated. The
Issuer reserves the right to apply for a rating in future.*

**Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions**

**TEFRA
TEFRA**

TEFRA C
TEFRA C

Weitere Verkaufsbeschränkungen
Additional Selling Restrictions

Nicht anwendbar
Not applicable

**Zustimmung zur Verwendung des Prospekts
Consent to the Use of the Prospectus**

Angebotszeitraum, während derer die spätere Weiterveräußerung oder
endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere
Finanzintermediäre erfolgen kann

*Offer period during which subsequent resale or final placement of the
Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made*

Weitere Bedingungen für die Verwendung des Prospekts

Nicht anwendbar

Further conditions for the use of the Prospectus

Not applicable

**EZB-Fähigkeit
Eurosystem eligibility**

Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Ja; es wird darauf hingewiesen, dass Angabe "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt wird, die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei der OeKB CSD GmbH zu verwahren und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik und für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist davon abhängig, ob die Europäische Zentralbank mit der Erfüllung der Zulassungskriterien des Eurosystems zufrieden ist.

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility

Yes; note that the designation "Yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with OeKB CSD GmbH and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the European Central Bank being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Börsennotierung
Listing

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Börsenzulassung der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Emission von Schuldverschreibungen unter dem Programm (ab dem 18. März 2024) erforderlich sind.

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from 18 March 2024).

Im Namen der Emittentin unterzeichnet

Signed on behalf of the Issuer

Von: Patrick Schwarz <i>By: Patrick Schwarz</i>	Von: Nadine Winter <i>By: Nadine Winter</i>
Im Auftrag <i>Duly authorised</i>	Im Auftrag <i>Duly authorised</i>