

AD-HOC MITTEILUNG

Wien, 19. Dezember 2012

ÖSTERREICHISCHE VOLKSBANKEN–AKTIENGESELLSCHAFT GIBT ERGEBNISSE DER EINLADUNG ZUR ANGEBOTSLEGUNG ZUM KAUF GEGEN BARZAHLUNG BEKANNT

**NICHT ZUR VERBREITUNG IN DEN VEREINIGTEN STAATEN ODER AN
PERSONEN, DIE IN DEN VEREINIGTEN STAATEN ANSÄSSIG SIND
UND/ODER SICH DORT AUFHALTEN, ODER AN JEDLICHE US-
PERSONEN.**

19.12.2012

Die Österreichische Volksbanken–Aktiengesellschaft gibt bekannt:

Endgültige Ergebnisse der Einladung an die Anleihegläubiger der "EUR 300,000,000 Subordinated Lower Tier II Notes due November 2016" (ISIN: XS0275528627) der ÖSTERREICHISCHE VOLKSBANKEN- AKTIENGESELLSCHAFT

Die Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft ("ÖVAG") gibt bekannt, (i) dass die Aufsichtsrechtliche Bedingung (wie im Invitation Memorandum vom 10.12.2012 definiert, das "Invitation Memorandum") erfüllt ist sowie (ii) das endgültigen Ergebnis der Einladung zur Abgabe von Angeboten zum Kauf gegen Barzahlung (das "Angebot") aller ausstehenden "EUR 300,000,000 Subordinated Lower Tier II Notes due November 2016" (ISIN: XS0275528627) (die "Schuldverschreibungen") unter ihrem Euro 6,000,000,000 Debt Issuance Programm vom 14. Juni 2006 an die Inhaber der Schuldverschreibungen (die "Anleihegläubiger").

Die in dieser Bekanntmachung verwendeten Begriffe haben die ihnen im Invitation Memorandum zugewiesene Bedeutung.

Das Angebot ist um 17.00 Uhr (MEZ) am 18.12.2012 abgelaufen. Die Emittentin gibt die Preisdaten und die Annahme des Angebots wie folgt bekannt:

Gesamtnennbetrag der angenommenen Schuldverschreibungen: EUR 211.600.000

Kaufpreis: EUR 37.500 je EUR 50.000
Nennbetrag

Aufgelaufene Zinsen EUR 33,19 je EUR 50.000
Nennbetrag

Tag der voraussichtlichen Abwicklung des Angebots ist der 21.12.2012.

Anleihegläubiger, deren Kaufangebot von der ÖVAG angenommen wurde, erhalten am Abwicklungstag EUR 37.533,19 je EUR 50.000 Nennbetrag.

Nach dem Abschluss des Angebots bleiben Schuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von EUR 88.400.000 ausstehend.

Weitere Informationen:

Eine vollständige Beschreibung der Bestimmungen und Bedingungen des Angebots ist dem Invitation Memorandum zu entnehmen. Weitere Einzelheiten zur Transaktion sind erhältlich bei:

JOINT DEALER MANAGERS

BNP Paribas

10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
Vereinigtes Königreich

Tel: +44 20 7595 8668

Zu Handen: Liability Management Group
e-mail: liability.management@bnpparibas.com

Österreichische Volksbanken- Aktiengesellschaft

Kolingasse 14-16
1090 Wien
Österreich

Tel: +43(0)50 4004-3338

Zu Handen: Mr Karl Kinsky, MBA
e-mail: investorrelations@volksbank.com

TENDER AGENT

Lucid Issuer Services Limited

Leroy House, 436 Essex Road,
London N1 3QP, England,
Vereinigtes Königreich

Tel +44 20 7704 0880

Zu Handen: Yves Theis / Paul Kamminga

e-mail:volksbank@lucid-is.com

Keiner der Joint Dealer Manager ist verantwortlich für den Inhalt dieser Bekanntmachung. Diese Bekanntmachung ist in Verbindung mit dem Invitation Memorandum zu lesen. Die Bekanntmachung stellt keine Einladung dar, Schuldverschreibungen zu erwerben.

Die Verbreitung des Invitation Memorandum ist in bestimmten Jurisdiktionen gesetzlich eingeschränkt. Personen, welche in Besitz des Invitation Memorandum gelangen, gelten als durch die ÖVAG, die Joint Dealer Manager und den Tender Agent verpflichtet, sich selbst über diese Beschränkungen zu informieren und diese zu beachten.

Die dem Emissionsvolumen nach fünf größten börsennotierten Emissionen der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft sind:

ISIN:

XS0451759012

XS0417722393

AT000B053442

XS0275528627

AT000B061437

Die Emissionen der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft sind an folgenden Börsen zugelassen:

Geregelter Freiverkehr der Wiener Börse AG

Amtlicher Handel der Wiener Börse AG

Regulierter Markt der Baden-Württembergischen Wertpapierbörse

Geregelter Markt der Prager Börse

Geregelter Markt der Luxemburger Börse

Freiverkehr der Berliner Börse

Freiverkehr der Börse Stuttgart

Open Market der Börse Frankfurt