



Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft

*(eine nach österreichischem Recht gegründete Aktiengesellschaft,
registriert unter FN 116476 p)*

Nachtrag 5

zum

Basisprospekt für das EUR 2.000.000.000

Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen an Privatkunden

vom 30. Mai 2012

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag**") stellt einen Nachtrag gemäß Art 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. 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 Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft (die "**Emittentin**") für das EUR 2.000.000.000 Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen an Privatkunden vom 30. Mai 2012 (der "**Original Basisprospekt**"), wie er durch den 1. Nachtrag vom 18. Juli 2012, den 2. Nachtrag vom 20. September 2012, den 3. Nachtrag vom 5. November 2012 und den 4. Nachtrag vom 12. November 2012 geändert wurde (zusammen, die "**Nachträge**" und diese zusammen mit dem Original Basisprospekt, der "**Basisprospekt**"), und sollte stets gemeinsam mit dem Basisprospekt gelesen werden.

Der Original Basisprospekt wurde am 30. Mai 2012 von der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "**FMA**") gebilligt. Der 1. Nachtrag vom 18. Juli 2012 wurde durch Veröffentlichung, Hinterlegung und Einreichung einer geänderten Fassung richtiggestellt und von der FMA am 30. Juli 2012 gebilligt. Der 2. Nachtrag vom 20. September 2012 wurde durch Veröffentlichung, Hinterlegung und Einreichung einer geänderten Fassung richtiggestellt und von der FMA am 1. Oktober 2012 gebilligt. Der 3. Nachtrag vom 5. November 2012 wurde am 12. November 2012 von der FMA gebilligt. Der 4. Nachtrag vom 12. November 2012 wurde am 21. November 2012 von der FMA gebilligt.

Dieser Nachtrag wurde am 12. Februar 2013 gemäß den Bestimmungen des KMG veröffentlicht, bei der Oesterreichischen Kontrollbank Aktiengesellschaft in ihrer Funktion als Meldestelle hinterlegt und bei der FMA in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde zur Billigung eingereicht. Der Basisprospekt und dieser Nachtrag stehen dem Publikum am Sitz der Emittentin, Kolingasse 14-16, 1090 Wien, Österreich, in gedruckter Form und auf der Website der Emittentin (www.volksbank.com/prospekt) kostenlos zur Verfügung.

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

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

Soweit Divergenzen bestehen zwischen Angaben in diesem Nachtrag und Angaben im Original Basisprospekt oder durch Verweis auf diesen, 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 14. Februar 2013.

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 einen Vertriebspartner noch sonstige Dritte bevollmächtigt, rechtsverbindliche Erklärungen in ihrem Namen abzugeben oder entgegenzunehmen, noch hat sie Vertriebspartner ermächtigt, Informationen zu erteilen, die nicht im Einklang mit 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.

Dieser Nachtrag stellt weder ein Anbot noch eine Aufforderung zum Anbot, Schuldverschreibungen zu zeichnen oder zu erwerben dar.

1. Wichtige neue Umstände

In der am 11. Februar 2013 abgehaltenen Sitzung des Aufsichtsrats der Österreichischen Volksbanken-Aktiengesellschaft wurde Herr Christoph Raninger (mit Wirksamkeit zum 15. Februar 2013) zu einem weiteren Vorstandsmitglied bestellt. Dadurch sind wichtige neue Umstände im Sinne des § 6 Abs. 1 KMG in Bezug auf die im Original Basisprospekt enthaltenen Angaben eingetreten, die die Bewertung der Wertpapiere beeinflussen können. Daher werden folgende Änderungen im Basisprospekt vorgenommen:

1.1 1.3 Zusammenfassung des Programmes – Zusammenfassung der Beschreibung der Emittentin

Auf Seite 20 des Original Basisprospekts unter der Überschrift „1.3 Die Zusammenfassung der Beschreibung der Emittentin“ werden die letzten beiden Sätze beginnend mit: „Der Vorstand der Emittentin...“ durch folgenden Text ersetzt:

„Der Vorstand der Emittentin besteht aus vier Mitgliedern. Der Aufsichtsrat hat 16 Mitglieder, von denen sechs vom Betriebsrat entsendet wurden.“

1.2 3. Angaben zur Emittentin – 3.10 Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane

Auf Seite 56 des Basisprospekts wird die Tabelle betreffend der Funktionen der Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsorgane außerhalb der ÖVAG durch nachstehende Tabelle ersetzt:

<u>Name</u>	<u>FUNKTIONEN außerhalb der ÖVAG</u>
<u>Vorstand</u>	
Stephan KOREN Vorsitzender des Vorstandes	Vorstand Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H Generali Bank AG WIENER STADTWERKE Holding AG Österreichische Industrieholding Aktiengesellschaft
Rainer BORNS Mitglied des Vorstandes	Vorstand SCHULZE-DELITZSCH- HAFTUNGSGENOSSENSCHAFT registrierte Genossenschaft mit beschränkter Haftung Volksbank-Quadrat Bank AG
	Aufsichtsrat ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH Bank für Ärzte und Freie Berufe Aktiengesellschaft VB GFI AG Volksbanken-Beteiligungsgesellschaft m.b.H. Volksbank Aichfeld-Murboden VB Factoring Bank Aktiengesellschaft
Michael MENDEL Mitglied des Vorstandes	Aufsichtsrat ARZ Allgemeines Rechenzentrum GmbH VB-Leasing International Holding GmbH Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft
Christoph RANINGER (mit Wirksamkeit zum 15.02.2013)	-

Aufsichtsrat

Wolfgang AGLER vom Betriebsrat in den Aufsichtsrat entsandtes Mitglied

Susanne ALTHALER -

Richard ECKER

Vorstand
Volksbank Schärding eG
Volksbanken Holding eGen

Aufsichtsrat
TGZ Technologie- und Gründerzentrum
Schärding GmbH
VERAG Spedition AG

Geschäftsführer
Realitäten Beteiligungs-GmbH

Hermann EHINGER

vom Betriebsrat in den Aufsichtsrat entsandtes Mitglied

Josef HEIDEGGER

vom Betriebsrat in den Aufsichtsrat entsandtes Mitglied

Markus HÖRMANN

Vorstand
HAGEBANK TIROL Holding, eingetragene
Genossenschaft
Volksbank Tirol Innsbruck-Schwarz AG
Volksbanken Holding eGen

Aufsichtsrat
Volksbank Wien AG

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

Otto KANTNER

vom Betriebsrat in den Aufsichtsrat entsandtes Mitglied

Rainer KUHNLE

Erster Vorsitzender-Stellvertreter

Vorstand
VB Wien Beteiligung eG
Volksbank Krems-Zwettl Aktiengesellschaft
Verwaltungsgenossenschaft der Volksbank
Krems-Zwettl registrierte Genossenschaft mit
beschränkter Haftung
Volksbanken Holding eingetragene
Genossenschaft (e.Gen.) (Vorsitzender)

Aufsichtsrat
Volksbank Wien AG

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

Klaus KUMPFMÜLLER

Aufsichtsrat

Bundespensionskasse AG

Geschäftsführer

Österreichische Bundesfinanzierungsagentur

Hans LANG

vom Betriebsrat in den Aufsichtsrat entsandtes Mitglied

Klaus LIEBSCHER

Aufsichtsrat

Kommunalkredit Austria AG

KA Finanz AG

Bank Winter & Co AG

Internationale Bank für Außenhandel AG

Vorstand

FIMBAG Finanzmarkteteiligung

Aktiengesellschaft des Bundes

Österreichische Gesellschaft für Europapolitik

Privatstiftung der Gemeinschaft der Freunde

Wüstenrot

Josef PREISSEL

Vorstand

VB Holding eingetragene Genossenschaft (e.Gen.)

Edwin REITER

Vorstand

VOLKSBANK OBERKÄRNTEN registrierte

Genossenschaft mit beschränkter Haftung

(Vorsitzender)

Volksbanken Holding eingetragene

Genossenschaft (e.Gen.)

Aufsichtsrat

Bad Kleinkirchheimer Bergbahnen Holding AG

Hans Jörg SCHELLING

Vorsitzender

Aufsichtsrat

Sozialversicherungs-Chipkarten Betriebs- und

Errichtungsgesellschaft m.b.H. - SVC

Matthäus THUN-HOHENSTEIN

vom Betriebsrat in den Aufsichtsrat entsandtes Mitglied

Aufsichtsrat

Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung

Franz ZWICKL

Zweiter Vorsitzender-Stellvertreter

Vorstand

Mischeck Privatstiftung

Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten

Venus Privatstiftung

Österreichische Gewerkschaftliche Solidarität

Privatstiftung

Unbeschränkt haftender Gesellschafter

B 70 Immobilienverwaltung OG

Franz Zwickl & CO Immobilienverwaltung OG

Aufsichtsrat

CA Immobilien Anlagen Aktiengesellschaft

Oesterreichische Kontrollbank
Aktiengesellschaft
card complete Service Bank AG
Österreichisches Verkehrsbüro
Aktiengesellschaft

Geschäftsführer

APIBeteiligung und Management GmbH
AVZ Finanz-Holding GmbH
AVZ GmbH
AVZ Holding GmbH
Austrian Tax Advisory & Trustee
Franz Zwickl Beteiligungsverwaltung GmbH
LVBG Luftverkehrsbeteiligung GmbH
STANREAL Immobilienbeteiligungs GmbH

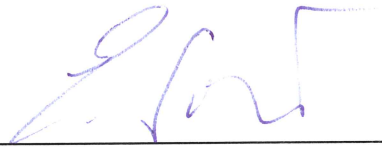
**ERKLÄRUNG GEMÄSS VERORDNUNG (EG) NO 809/2004 DER KOMMISSION
VOM 29. APRIL 2004**

Die Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft mit Sitz in Wien, Österreich, 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.

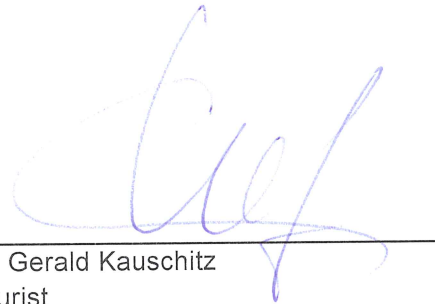
Wien, 12. Februar 2013

Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft

als Emittentin



Mag. Elisabeth Sölkner, MBA
Prokurist



Mag. Gerald Kauschitz
Prokurist