

Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen

vom 24. Juni 2013

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 Volksbank Graz-Bruck e.Gen. (die "Emittentin") für das Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 24. Juni 2013 (der "Basisprospekt") und sollte stets gemeinsam mit dem Basisprospekt gelesen werden.

Der Basisprospekt wurde am 24. Juni 2013 von der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "FMA") gebilligt. Dieser Nachtrag wurde am 30. Dezember 2013 gemäß den Bestimmungen des KMG veröffentlicht, hinterlegt und bei der FMA in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde zur Billigung eingereicht.

Der Basisprospekt und der Nachtrag stehen dem Publikum am Sitz der Emittentin in gedruckter Form und auf der Website der Emittentin (<http://www.graz.volksbank.at/services/downloads>) 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 Divergenzen zwischen Angaben in diesem Nachtrag und Angaben im Basisprospekt 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 02. Jänner 2014.

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.

Job Nr.: 2013-0291
Nachtrag gebilligt

- 7. Jan. 2014



FINANZMARKTAUFSICHT
Abt. III/4, Kapitalmarktprospekte
1090 Wien, Otto-Wagner-Platz 5

Die Emittentin hat weder einen 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 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.

1. Wichtige neue Umstände

Aufgrund einer am 19. Dezember 2013 veröffentlichten Ad-hoc-Meldung der Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, sind nachfolgende wichtige neue Umstände im Sinne des § 6 Abs. 1 KMG in Bezug auf die im Basisprospekt enthaltenen Angaben offenbar geworden, die die Bewertung der Wertpapiere beeinflussen können. Daher werden folgende Änderungen des Basisprospekts vorgenommen:

1.1. 5. Die Emittentin - 5.3 Aktuelle Entwicklungen – (Seite 68-69)

Auf Seite 69 des Basisprospekts wird am Ende des Punktes "5.3 Aktuelle Entwicklungen", nach dem Absatz beginnend mit "Die Emittentin ist indirekt über die Volksbanken Holding e.Gen..." folgender zusätzliche Abschnitt samt Überschrift eingefügt:

"5.3.3 Entwurf der Entscheidung zu neuer Joint Risk Assessment and Decision (JRAD)-Prüfung

Der Volksbanken-Verbund wurde durch die FMA über den Ergebnisentwurf der Kapitalbedarfsberechnung zum 31.12.2012 im Rahmen des Joint Risk Assessment and Decision (JRAD) –Verfahrens informiert.

Wie die FMA in ihrem Entscheidungsentwurf schreibt, wird der Volksbanken-Verbund eine Eigenmittelquote von 13,6% vorzuhalten haben. Der konkrete Zeitpunkt, ab wann diese Eigenmittelquote durch den Volksbanken-Verbund gehalten werden muss, bleibt einem behördlichen Umsetzungsverfahren vorbehalten.

Zum letzten Meldestichtag am 31.10.2013 weist der Volksbanken-Verbund eine Eigenmittelquote gemäß Basel II von 15% aus. Dieser Wert wird aufgrund des Inkrafttretens der CRR und dem Verlust der ÖVAG auf Einzelinstitutsebene für das Geschäftsjahr 2013 in Höhe von über EUR -200 Mio. absinken. Für die Abdeckung eines möglichen Kapitalbedarfs werden von der ÖVAG weitere Kapitalmaßnahmen geprüft."

1.2. Zusammenfassung – B. Emittentin – Punkt B.13 (Seite 12-14)

Auf Seite 14 des Basisprospekts, am Ende des Punktes "B.13 Ereignisse aus jüngster Zeit, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevant sind", wird nach dem Absatz beginnend mit "Die Emittentin ist indirekt über die Volksbanken Holding e.Gen..." folgender zusätzliche Abschnitt samt Überschrift eingefügt:

"Entwurf der Entscheidung zu neuer Joint Risk Assessment and Decision (JRAD)-Prüfung

Der Volksbanken-Verbund wurde durch die FMA über den Ergebnisentwurf der Kapitalbedarfsberechnung zum 31.12.2012 im Rahmen des Joint Risk Assessment and Decision (JRAD) -Verfahrens informiert.

Wie die FMA in ihrem Entscheidungsentwurf schreibt, wird der Volksbanken-Verbund eine Eigenmittelquote von 13,6% vorzuhalten haben. Der konkrete Zeitpunkt, ab wann diese Eigenmittelquote durch den Volksbanken-Verbund gehalten werden muss, bleibt einem behördlichen Umsetzungsverfahren vorbehalten.

Zum letzten Meldestichtag am 31.10.2013 weist der Volksbanken-Verbund eine Eigenmittelquote gemäß Basel II von 15% aus. Dieser Wert wird aufgrund des Inkrafttretens der CRR und dem Verlust der ÖVAG auf Einzelinstitutsebene für das Geschäftsjahr 2013 in Höhe von über EUR -200 Mio. absinken. Für die Abdeckung eines möglichen Kapitalbedarfs werden von der ÖVAG weitere Kapitalmaßnahmen geprüft."

HAFTUNGSERKLÄRUNG

Die Volksbank Graz-Bruck e.Gen. mit Sitz in Graz und der Geschäftsanschrift in 8010 Graz, Schmiedgasse 30, 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.

Graz, 30.12.2013

Volksbank Graz-Bruck e.Gen.

als Emittentin



KR Dir. Dr. Gerhard Reiner
Vorstand



Dir. Dr. Michael Klampfl
Vorstand

Job Nr.: 2013-0291
Nachtrag gebilligt

- 7. Jan. 2014



FINANZMARKTAUFSICHT
Abt. III/4, Kapitalmarktprospekte
1090 Wien, Otto-Wagner-Platz 5