



Endgültige Bedingungen vom **18.12.2020**

Hypo Vorarlberg Bank AG

Emission von

Tranche 1

0,40% EUR 4 Mio Hypo Vorarlberg Anleihe 2020-2031

ISIN: **AT0000A2MHK5**

(die "**Schuldverschreibungen**" oder die "**Wertpapiere**")

emittiert am **22.12.2020** unter dem

Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen und Zertifikate

Wichtige Hinweise

Ein gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 (die "**Prospektverordnung**") gebilligter Prospekt vom 7.7.2020 wurde veröffentlicht und ist auf der Webseite der Emittentin ("www.hypovbg.at – „Investor Relations““) erhältlich.

Dieses Dokument stellt die Endgültigen Bedingungen dar und bezieht sich auf die Emission der hierin beschriebenen Wertpapiere. Die hierin verwendeten Begriffe haben die für sie in den im Prospekt vom 7.7.2020 der einen Basisprospekt gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 darstellt (der "**Prospekt**") enthaltenen Muster-Emissionsbedingungen der jeweiligen Wertpapiere (die "**Muster-Emissionsbedingungen**") festgelegte Bedeutung. Dieses Dokument enthält gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 die Endgültigen Bedingungen der Wertpapiere und ist nur mit dem Prospekt gemeinsam zu lesen. Vollständige Informationen in Bezug auf die Emittentin und das Angebot sind nur in der Gesamtheit dieses Dokuments (das "**Dokument**" oder die "**Endgültigen Bedingungen**"), und dem Prospekt enthalten. Der Prospekt und etwaige Nachträge hierzu sind bei der *Hypo Vorarlberg Bank AG, Hypo-Passage 1, 6900 Bregenz* kostenlos erhältlich und können dort und auf der Website www.hypovbg.at – „Investor Relations“ eingesehen werden.

Warnung: Der Prospekt vom 7.7.2020 wird voraussichtlich bis zum 6.7.2021 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf ihrer Webseite (www.hypovbg.at) zu veröffentlichen und die endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Prospekt zu lesen.

MiFID II Produktüberwachung: 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* geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden (wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 über Märkte für Finanzinstrumente sowie zur Änderung der Richtlinien 2002/92/EG und 2011/61/EU idgF (*Markets in Financial Instruments Directive II - "MiFID II"*) definiert) sind; und (iii) die folgenden Vertriebskanäle in Bezug auf die *Schuldverschreibungen* für geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind: Käufe ohne Beratung, abhängig von den jeweils anwendbaren Eignungs- und Angemessenheitsverpflichtungen des Vertreibers (wie nachstehend definiert) gemäß MiFID II. Jede Person, die die *Schuldverschreibungen* später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertreiber**"), sollte die Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs berücksichtigen. Allerdings

ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die *Schuldverschreibungen* (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs) und für die Festlegung der geeigneten Vertriebskanäle verantwortlich, abhängig von den jeweils anwendbaren Eignungs- und Angemessenheitsverpflichtungen des Vertreibers gemäß MiFID II.

Die im Prospekt festgelegten Muster-Emissionsbedingungen werden gemäß den Bestimmungen dieses Dokumentes ergänzt. Im Fall einer Abweichung von den Muster-Emissionsbedingungen gehen die Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen vor. Die entsprechend ergänzten Muster-Emissionsbedingungen und die entsprechenden Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen stellen zusammen die Emissionsbedingungen dar, die auf diese Emission von Wertpapieren anwendbar sind.

TEIL 1 – EMISSIONSBEDINGUNGEN

TEIL A – VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN

Die für die Wertpapiere geltenden Emissionsbedingungen sind wie nachfolgend aufgeführt.

Dieser Teil I.A der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Muster-Emissionsbedingungen, der auf Wertpapiere Anwendung findet, zu lesen, der als Option 1 im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Muster-Emissionsbedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen beziehen sich auf die Paragraphen der Muster-Emissionsbedingungen.

Die Leerstellen in den auf die Wertpapiere anwendbaren Bestimmungen der Muster-Emissionsbedingungen 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 Muster-Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Wertpapiere anwendbaren Emissionsbedingungen gestrichen.

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

- | | | |
|-----|---|---|
| 1. | Art der Schuldverschreibung: | nicht-nachrangige fix verzinste Schuldverschreibungen |
| 2. | Nennbetrag: | EUR 4.000.000 |
| 3. | Gesamtnennbetrag: | EUR 4.000.000 |
| 4. | Festgelegte Währung: | Euro |
| 5. | (Erst-)Emissionspreis: | 100% des Nennbetrages |
| | Ausgabeaufschlag: | Nicht anwendbar |
| 6. | Mindestzeichnungsbetrag: | EUR 100.000 |
| 7. | Höchstzeichnungsbetrag: | Nicht Anwendbar |
| 8. | (Erst-)Begebungstag: | 22.12.2020 |
| 9. | Daueremission/Angebotsfrist/
Ende der Zeichnungsfrist: | Nicht anwendbar |
| 10. | Verzinsungsbeginn: | 22.12.2020 |
| 11. | Fälligkeitstag: | 22.12.2031 |
| 12. | Zinsmodalität: | Fixverzinslich |
| 13. | Zinstagequotient: | Actual/Actual (ICMA) |
| 14. | Gläubigerkündigungsrechte/
Kündigungsrechte der
Emittentin: | Nicht anwendbar |

BESTIMMUNGEN ZUR VERZINSUNG

- | | | |
|-----|-------------------------------------|--|
| 15. | Fixzinsmodalitäten: | Anwendbar |
| | - Zinssatz: | 0,40% <i>per annum</i> zahlbar jährlich nachträglich |
| | - Letzter fixer
Zinszahlungstag: | 22.12.2031 |

16.	Modalitäten bei Stufenzins:	Nicht anwendbar
17.	Modalitäten bei variabler Verzinsung (Leitzinssatz):	Nicht anwendbar
18.	Modalitäten bei variabler Verzinsung (Swapsatz):	Nicht anwendbar
19.	Modalitäten bei basiswertabhängiger Verzinsung:	Nicht anwendbar
20.	Modalitäten für die Verzinsung für Steepener-Schuldverschreibungen:	Nicht anwendbar
21.	Allgemeine Regelungen betreffend die Verzinsung und Definitionen:	
	- Festgelegte Zinszahlungstage:	22.12.2021, 22.12.2022, 22.12.2023, 23.12.2024, 22.12.2025, 22.12.2026, 22.12.2027, 22.12.2028, 24.12.2029, 23.12.2030, 22.12.2031
	- Geschäftstage-konvention:	Folgender-Geschäftstag-Konvention
	- Maßgebliche(s) Finanzzentrum (-zentren):	TARGET
	- Anpassung der Zinsperiode:	Nicht angepasst

RÜCKZAHLUNGSMODALITÄTEN

22.	Rückzahlungsbetrag:	Nennbetrag
23.	Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin:	Nicht anwendbar
24.	Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Anleihegläubiger:	Nicht anwendbar
25.	Vorzeitige Rückzahlung bei Vorliegen einer Rechtsänderung:	Nicht anwendbar
26.	Maßgebliche Börse / Feststellungsstelle / Indexberechnungsstelle:	Wiener Börse

WEITERE VERTRAGLICHE ANGABEN

27.	Verjährungsfrist:	
	- im Fall des Kapitals:	30 Jahre
	- im Fall von Zinsen:	3 Jahre
28.	Zahlstelle(n):	Hypo Vorarlberg Bank AG Hypo-Passage 1 6900 Bregenz Österreich

- | | | |
|-----|--|---|
| 29. | Berechnungsstelle: | Hypo Vorarlberg Bank AG
Hypo-Passage 1
6900 Bregenz
Österreich |
| 30. | Sachverständiger Dritter: | |
| 31. | (i) Verwahrstelle: | OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien,
Österreich |
| | (ii) Clearing System: | OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien,
Österreich |
| 32. | Börsennotierung: | Amtlicher Handel der Wiener Börse |
| | - Erster Handelstag | 22.12.2020 |
| 33. | Art der Mitteilungen und
Website für
Bekanntmachungen: | www.hypovbg.at |
| 34. | Erfüllungsort: | Bregenz |
| 35. | Gerichtsstand: | Feldkirch |

TEIL B – WEITERE ANGABEN

IDENTIFIKATION

- | | |
|--------------------------|----------------------|
| ISIN, WKN: | AT0000A2MHK5, A286UD |
| (i) Nummer der Serie: | 57 |
| (ii) Nummer der Tranche: | 1 |

ANGABEN ZUR PLATZIERUNG

- | | |
|--|------------------|
| Bestimmungsland des
öffentlichen Angebotes: | Nicht anwendbar |
| Angebotsfrist: | Nicht anwendbar |
| Zeitraum für die Zeichnung: | Nicht anwendbar |
| Gründe für das Angebot und
Zweckbestimmung der
Erlöse, Nettobetrag der
Erlöse der Emission: | Nicht anwendbar |
| Geschätzte Gesamtkosten der
Emission: | Nicht anwendbar |
| Vertriebsmethode | Nicht syndiziert |
| Gebühren: | Nicht anwendbar |

ANGABEN ZUR ABWICKLUNG

- | | |
|---|-------------------------|
| Lieferung: | Lieferung gegen Zahlung |
| Geregelte oder gleichwertige
Märkte, an denen Wertpapiere
der Emittentin derselben
Gattung wie die angebotenen
Wertpapiere zum Handel
zugelassen sind: | Nicht anwendbar |

Angebotsfrist, für die spätere
Weiterveräußerung oder
endgültige Platzierung durch
Finanzintermediäre

Nicht anwendbar

Emissionsrendite:

0,40% p.a.

Berechnungsmethode der
Emissionsrendite:

ICMA Methode (*Die ICMA Methode ermittelt die
Effektivverzinsung von Schuldverschreibungen unter
Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen*)

ANTRAG AUF BÖRSENNOTIERUNG UND ZULASSUNG ZUM HANDEL

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Details, die erforderlich sind, um die hierin beschriebenen Wertpapiere gemäß dem Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen und Zertifikate vom 7.7.2020 an der Börse zu notieren und zum Handel zuzulassen.

INFORMATIONEN NACH DER EMISSION

Die Emittentin wird nach Emission keine Informationen bezüglich der Basiswerte liefern, ausgenommen wie in den Muster-Emissionsbedingungen und den Endgültigen Bedingungen bestimmt.

Hypo Vorarlberg Bank AG

Durch: *Nadine Winter*
Nadine Winter, BA

Durch: 
Mag. Lukas Wirnsperger