

MELDESTELLE GEN. KMG  
OEKB 07.12.17 15:20

Job Nr.: 2017-0258  
Nachtrag gebilligt

07. Dez. 2017



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

## **VOLKSBANK VORARLBERG e. Gen.**

(eine eingetragene Genossenschaft nach österreichischem Recht)

### **2. Nachtrag vom 06. Dezember 2017**

zum Basisprospekt für das

### **€ 750.000.000 Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen**

vom 22. Juni 2017

Dieser Nachtrag (der "Nachtrag") stellt einen Nachtrag gemäß Art 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 04. November 2003 in der geltenden Fassung (die "Prospektrichtlinie") und gemäß § 6 Kapitalmarktgesetz (das "KMG") dar. Dieser Nachtrag ergänzt den Basisprospekt der VOLKSBANK VORARLBERG e. Gen. (die "Emittentin") für das € 750.000.000 Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 22. Juni 2017 (der "Original Basisprospekt") wie er durch den ersten Nachtrag vom 30. November 2017 geändert wurde (zusammen, die "Nachträge", und der Original Prospekt zusammen mit dem 1. Nachtrag, der "Prospekt") und sollte stets gemeinsam mit dem Original Basisprospekt gelesen werden.

Der Original Basisprospekt wurde am 22. Juni 2017 von der österreichischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (die "FMA") gebilligt. Der 1. Nachtrag wurde am 30. November 2017 veröffentlicht, hinterlegt und am 01. Dezember 2017 von der FMA gebilligt.

Dieser Nachtrag wurde am 06. Dezember 2017 gemäß den Bestimmungen des KMG veröffentlicht, hinterlegt und bei der FMA in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde zur Billigung eingereicht und wurde durch Veröffentlichung, Hinterlegung und Einreichung einer geänderten Fassung am 07. Dezember 2017 richtig gestellt. Der Original Basisprospekt und der Nachtrag stehen dem Publikum am Sitz der Emittentin in gedruckter und in elektronischer Form auf der Website der Emittentin (<https://www.volksbank-vorarlberg.at/boersen-u-maerkte/anleihen/basisprospekt>) 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 Abweichungen zwischen Angaben in diesem Nachtrag und Angaben im Original Basisprospekt (einschließlich der durch Verweis in den Original Basisprospekt aufgenommenen Informationen) 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 11. Dezember 2017.**

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 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 Original 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.*

## **WICHTIGE NEUE UMSTÄNDE**

Aufgrund des Eintritts wichtiger neuer Umstände in Bezug auf im Original Basisprospekt enthaltene Angaben im Sinne des § 6 Abs. 1 KMG, die die Bewertung der Wertpapiere beeinflussen können, werden folgende Änderungen des Original Basisprospekts vorgenommen:

### **1. Zusammenfassung**

Auf Seite 18 des Basisprospekts wird im Punkt "B.13 Ereignisse aus jüngster Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind" der dritte Absatz beginnend mit "Am 29.11.2017 hat die Emittentin mittels Adhoc-Meldung...", der durch den 1. Nachtrag vom 30. November 2017 geändert wurde, zur Gänze gelöscht und durch folgenden Absatz ersetzt:

"Am 29.11.2017 hat die Emittentin mittels Adhoc-Meldung bekannt gegeben, dass der Abschluss des im Jahr 2016 angekündigten Verkaufs der Volksbank AG, Schweiz, unmittelbar bevorsteht. Am 05.12.2017 hat die Emittentin sodann mittels Adhoc-Meldung mitgeteilt, dass das Signing (Unterfertigung des Kaufvertrages) mit der Käuferin, der Alpha RHEINTAL Bank AG, Heerbrugg - Schweiz, an diesem Tag stattgefunden hat. Der konkrete Kaufpreis ist noch von diversen Bestimmungen abhängig, die bis zum geplanten Closing (Eigentumsübertragung) Ende Februar 2018 von der Käuferseite überprüft werden, und liegt in etwa auf dem Niveau des bei der Emittentin aktivierten Beteiligungsansatzes."

### **2. KAPITEL 5 DIE EMITTENTIN – 5.3 WICHTIGE EREIGNISSE AUS JÜNGSTER ZEIT IN DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT DER EMITTENTIN**

Im Punkt "5.3 WICHTIGE EREIGNISSE AUS JÜNGSTER ZEIT IN DER GESCHÄFTSTÄTIGKEIT DER EMITTENTIN" beginnend auf Seite 96 des Basisprospekts, wird der dritte Absatz beginnend mit "Am 29.11.2017 hat die Emittentin mittels Adhoc-Meldung...", der durch den 1. Nachtrag vom 30. November 2017 geändert wurde, zur Gänze gelöscht und durch folgenden Absatz ersetzt:

"Am 29.11.2017 hat die Emittentin mittels Adhoc-Meldung bekannt gegeben, dass der Abschluss des im Jahr 2016 angekündigten Verkaufs der Volksbank AG, Schweiz, unmittelbar bevorsteht. Am 05.12.2017 hat die Emittentin sodann mittels Adhoc-Meldung mitgeteilt, dass das Signing (Unterfertigung des Kaufvertrages) mit der Käuferin, der Alpha RHEINTAL Bank AG, Heerbrugg - Schweiz, an diesem Tag stattgefunden hat. Der konkrete Kaufpreis ist noch von diversen Bestimmungen abhängig, die bis zum geplanten Closing (Eigentumsübertragung) Ende Februar 2018 von der Käuferseite überprüft werden, und liegt in etwa auf dem Niveau des bei der Emittentin aktivierten Beteiligungsansatzes."

### **3. KAPITEL 5 DIE EMITTENTIN – 5.13 FINANZINFORMATIONEN ZUR EMITTENTIN**

Im Punkt "5.13.2 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin" auf Seite 122 des Basisprospekts, wird nach der vierte Absatz beginnend mit "Am 29.11.2017 hat die Emittentin mittels Adhoc-Meldung...", der durch den 1. Nachtrag vom 30. November 2017 geändert wurde, zur Gänze gelöscht und durch folgenden Absatz ersetzt:

"Am 29.11.2017 hat die Emittentin mittels Adhoc-Meldung bekannt gegeben, dass der Abschluss des im Jahr 2016 angekündigten Verkaufs der Volksbank AG, Schweiz, unmittelbar bevorsteht. Am 05.12.2017 hat die Emittentin sodann mittels Adhoc-Meldung

mitgeteilt, dass das Signing (Unterfertigung des Kaufvertrages) mit der Käuferin, der Alpha RHEINTAL Bank AG, Heerbrugg - Schweiz, an diesem Tag stattgefunden hat. Der konkrete Kaufpreis ist noch von diversen Bestimmungen abhängig, die bis zum geplanten Closing (Eigentumsübertragung) Ende Februar 2018 von der Käuferseite überprüft werden, und liegt in etwa auf dem Niveau des bei der Emittentin aktivierten Beteiligungsansatzes."

## HAFTUNGSERKLÄRUNG

Die VOLKSBANK VORARLBERG e. Gen. (die Emittentin) mit Sitz in Rankweil und der Geschäftsanschrift Ringstraße 27, 6830 Rankweil, 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.

Rankweil, am 07. DEZ. 2017

**VOLKSBANK VORARLBERG e. Gen.**

als Emittentin



Dir. Gerhard Hamel

(Vorstandsvorsitzender)



Dir. Dr. Helmut Winkler

(Vorstandsmitglied)

