

Datum 19.09.2007

Endgültige Bedingungen
ÖSTERREICHISCHE VOLKSBANKEN-AKTIENGESELLSCHAFT

EUR 10.000.000,00

Fundierte 4,70% Fixzinsanleihe 2007-2027 / Serie 59

(die *Schuldverschreibungen*)

Serie 59

ISIN AT000B054788

emittiert unter dem

Euro 3,000,000,000

DEBT ISSUANCE PROGRAMME

PART A - CONTRACTUAL TERMS

TEIL A - VERTRAGLICHE BEDINGUNGEN

Dieses Dokument stellt die endgültigen Bedingungen für die Emission der hierin beschriebenen Schuldverschreibungen dar. Die in diesem Dokument verwendeten Begriffe und Definitionen haben für Zwecke der im Prospekt vom 11.06.2007 (in der jeweils geltenden Fassung) enthaltenen Emissionsbedingungen (die *Emissionsbedingungen*) die hierin verwendete Bedeutung. Der Prospekt stellt einen Basisprospekt gemäß der Prospektrichtlinie (Richtlinie 2003/71/EG, die *Prospektrichtlinie*) dar. Dieses Dokument enthält gemäß Artikel 5.4 der Prospektrichtlinie die endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen und ist gemeinsam mit dem Prospekt zu lesen. Eine vollständige Information in Bezug auf die Emittentin und das Angebot ist nur durch eine Kombination dieses Dokumentes (das *Dokument* oder die *Endgültigen Bedingungen*) mit dem Prospekt möglich. Der Prospekt und allfällige Nachträge sowie Dokumente, auf die allenfalls in diesem Dokument oder im Prospekt verwiesen wird, können bei der Hauptzahlstelle, jeder Zahlstelle und am Sitz der Emittentin während der üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden und Kopien dieser Dokumente und der Endgültigen Bedingungen sind bei diesen Stellen kostenlos erhältlich. Soweit eine Hinweisbekanntmachung erforderlich ist, ist diese erfolgt.

Die im Prospekt festgelegten Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die *Emissionsbedingungen*) werden gemäß den Bestimmungen dieses Dokumentes angepasst, ergänzt, und verändert. Diese Endgültigen Bedingungen enthalten Variablen, auf die in den Emissionsbedingungen Bezug genommen oder verwiesen wird. Im Fall einer Abweichung von den Emissionsbedingungen gehen die Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen vor. Die entsprechend angepassten, ergänzten und geänderten Emissionsbedingungen und die entsprechenden Bestimmungen der Endgültigen Bedingungen stellen zusammen die Bedingungen dar, die auf diese Emission von Schuldverschreibungen anwendbar sind.

Diese Endgültigen Bedingungen stellen kein Angebot oder eine Einladung dar, Schuldverschreibungen zu verkaufen oder zu kaufen und sind auch nicht als Anlageempfehlung zu betrachten. Weder die Übergabe dieser Endgültigen Bedingungen bzw. der Verkauf von Schuldverschreibungen hierunter bedeutet, dass keine Verschlechterung der Finanzlage der Emittentin oder der Emittenten der Basiswerte seit dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen eingetre-

ten ist oder dass die hierin enthaltenen Informationen auch nach diesem Datum zutreffend sind. Jeder wichtige neue Umstand oder jede wesentliche Unrichtigkeit in Bezug auf hierin enthaltene Angaben, die die Beurteilung der Schuldverschreibungen beeinflussen können und die nach diesem Datum und vor dem Schluss des öffentlichen Angebots oder, sofern einschlägig, der Einführung oder Einbeziehung in den Handel auftreten oder festgestellt werden, müssen in einem Nachtrag hierzu genannt werden.

Der Vertrieb dieser Endgültigen Bedingungen sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von Schuldverschreibungen kann in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein. Personen, die in den Besitz dieser Endgültigen Bedingungen gelangen, sind von der Emittentin aufgefordert, sich selbst über solche Beschränkungen zu unterrichten und diese zu beachten. Für eine Darstellung bestimmter Beschränkungen betreffend Angebot und Verkauf von Schuldverschreibungen wird auf den im Basisprospekt enthaltenen Abschnitt "Subscription and Sale" verwiesen, der durch diese Endgültigen Bedingungen ergänzt wird.

- | | | |
|-----|--|--|
| 1. | Emittentin: | Österreichische Volksbanken-
Aktiengesellschaft |
| 2. | (i) Nummer der Serie: | 59 |
| | (ii) Nummer der Tranche: | 1 |
| 3. | Art der Emission: | <input checked="" type="checkbox"/> Daueremission |
| 4. | Zeichnungsfrist: | ab 21.09.2007 |
| 5. | Laufzeit | |
| | (i) Beginn: | 24.09.2007 (einschließlich) |
| | (ii) Ende: | 23.09.2027 (einschließlich) |
| 6. | Endfälligkeitstag: | <input checked="" type="checkbox"/> 24.09.2027 |
| 7. | Geschäftstag-Konvention: | <input checked="" type="checkbox"/> Folgender-Geschäftstag-
Konvention |
| 8. | Festgelegte Währung oder Währungen: | EUR |
| 9. | Gesamtnennbetrag oder Stücke: | <input checked="" type="checkbox"/> EUR 10.000.000,00 (zehn Millionen)
Die Emittentin ist berechtigt, den Gesamt-
nennbetrag oder die Anzahl der Stücke
jederzeit aufzustocken oder zu reduzie-
ren. |
| | (i) Serie: | EUR 10.000.000,00 (zehn Millionen) |
| | (ii) Tranche: | EUR 10.000.000,00 (zehn Millionen) |
| 10. | Nennbetrag: | <input checked="" type="checkbox"/> EUR 50.000,00 (fünfzigtausend) |
| 11. | (i) Emissionspreis: | <input checked="" type="checkbox"/> 100,00% des Gesamtnenn-
betrages |
| | (ii) Nettoerlös: | <input checked="" type="checkbox"/> Emissionsvolumen minus EUR
1.500,00 |
| 12. | Zinsmodalität: | <input checked="" type="checkbox"/> fixe Verzinsung |
| 13. | Rückzahlungs- / Zahlungsmodalität: | <input checked="" type="checkbox"/> Rückzahlung zum Nennbetrag |
| 14. | Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des
Anleihegläubigers oder der Emittentin: | <input checked="" type="checkbox"/> nicht anwendbar |
| 15. | Rang der Schuldverschreibungen (§ 2): | <input checked="" type="checkbox"/> fundierte Schuldverschreibungen |
| 16. | Datum der (Vorstands)-Genehmigung für
die Emission der Schuldverschreibungen: | <input checked="" type="checkbox"/> nicht anwendbar |
| 17. | Art der Platzierung: | <input checked="" type="checkbox"/> nicht syndiziert |
| 18. | Prospektpflicht | |
| | (i) Österreich: | <input checked="" type="checkbox"/> öffentliches Angebot
<input checked="" type="checkbox"/> Ausnahme von der Prospekt-
pflicht gemäß § 3 (1) Z 9 Ka-
pitalmarktgesetz |
| | (ii) Deutschland: | <input checked="" type="checkbox"/> nicht anwendbar |
| | (iii) andere Länder: | <input checked="" type="checkbox"/> nicht anwendbar |

EINZELHEITEN DER VERZINSUNG (§ 3)

- | | | | |
|-----|--|-------------------------------------|--|
| 19. | Festzins: | <input checked="" type="checkbox"/> | anwendbar |
| | (i) Zinssatz (Zinssätze) / Festzinsbetrag (-
beträge): | <input checked="" type="checkbox"/> | 4,70 % per annum |
| | (ii) Zinsperiode: | | |
| | - Verzinsungsbeginn: | | 24.09. (einschließlich), jährlich |
| | - Verzinsungsende: | | 23.09. (einschließlich), jährlich |
| | - Zinsperioden sind: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht angepaßt |
| | (iii) Emissionsrendite: | <input checked="" type="checkbox"/> | Tilgung 2027: 4,70% p.a.
berechnet gemäß ICMA-Methode |
| | (iv) Sonstige Einzelheiten zur Zinsbe-
rechnungsmethode bei festverzinsli-
chen Schuldverschreibungen: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| | (v) Bestimmungen über Stückzinsen: | <input checked="" type="checkbox"/> | Stückzinsen sind zahlbar |
| 20. | Variable Verzinsung: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 21. | Stufenzins: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 22. | Nullkupon | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 23. | Verzinsung anderer Schuldverschreibungen | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 24. | (i) Mindestzinssatz: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| | (ii) Höchstzinssatz: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 25. | Zinstagequotient: | <input checked="" type="checkbox"/> | Actual/Actual (ICMA) |
| 26. | Zinszahlungstag(e): | <input checked="" type="checkbox"/> | 24.09. |
| | | | zahlbar: |
| | | <input checked="" type="checkbox"/> | jährlich |
| | | <input checked="" type="checkbox"/> | im nachhinein |
| 27. | Zinsberechnungsperiode: | <input checked="" type="checkbox"/> | Zinsperiode |
| 28. | Schutzrechte | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |

EINZELHEITEN ZUR RÜCKZAHLUNG (§ 4)

- | | | | |
|-----|--|-------------------------------------|--|
| 29. | Rückzahlungsbetrag | <input checked="" type="checkbox"/> | Nennbetrag |
| 30. | Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der
Emittentin | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 31. | Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der
Anleihegläubiger: | <input checked="" type="checkbox"/> | nicht anwendbar |
| 32. | Rückzahlung aus Steuergründen | <input checked="" type="checkbox"/> | anwendbar |
| 33. | Rückzahlung wegen Rechtsänderung, Absi-
cherungs-Störung und/oder Gestiegenen
Absicherungs-Kosten | <input checked="" type="checkbox"/> | anwendbar |
| 34. | Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag bei Eintritt
eines Steuerereignisses, Rechtsänderung,
Absicherungs-Störung oder gestiegenen
Absicherungs-Kosten: | <input checked="" type="checkbox"/> | zum Marktpreis, den die Emitten-
tin nach billigem Ermessen fest-
gelegt hat |

ZUSÄTZLICHE BESTIMMUNGEN FÜR AKTIENANLEIHEN (CASH-OR-SHARE-SCHULDVERSCHREIBUNGEN)

35. Aktienanleihe (Cash-or-Share-Schuldverschreibung): nicht anwendbar

ALLGEMEINE ANGABEN ZU DEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN

36. Form (Verbriefung): Dauerglobalurkunde
37. "New Global Note" ("NGN-Format"): Nein
38. Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt (in Form der neuen Globalurkunde ("NGN")): nicht anwendbar
39. Finanzzentrum (-zentren) oder andere spezielle Vereinbarungen in Bezug auf Zahltag: nicht anwendbar
40. Steuerausgleich (§ 6): Für die Schuldverschreibungen ist kein Steuerausgleich zahlbar
41. Zusätzliche Steuerhinweise: nicht anwendbar
42. Andere endgültige Bedingungen oder Bestimmungen: nicht anwendbar

ANGABEN ZUR PLATZIERUNG

43. Syndiziert: nicht anwendbar
44. Nicht syndiziert: anwendbar
- Name des Dealer: Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft
45. Market Making: nicht anwendbar
46. Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen: nicht anwendbar

TECHNISCHE ANGABEN

47. ISIN Code: AT000B054788
48. Common Code: nicht anwendbar
49. Clearing System(e): Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft, Am Hof 4, A-1010 Wien
50. Hauptzahlstelle: Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft
51. Weitere Zahlstelle(n) (falls anwendbar): anwendbar
- Zahlstelle, falls Schuldverschreibungen an einer Börse notiert sind: Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft
52. Berechnungsstelle: Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft
53. Anwendbare TEFRA Regeln: keine

54. Bekanntmachungen: nicht anwendbar
55. Anwendbares Recht: Österreichisches Recht
56. Bindende Sprache: Deutsch
57. Der Gesamtnennbetrag der Schuldver- nicht anwendbar
schreibungen wurde in Euro zum Kurs von
[Betrag] [Währung] = 1 Euro umgerechnet,
dies ergibt einen Betrag von:

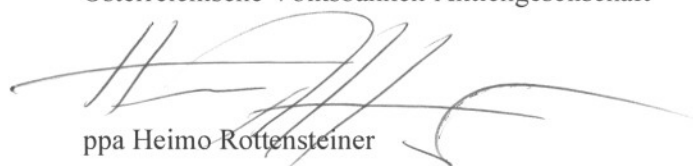
ANTRAG AUF BÖRSENOTIERUNG UND ZULASSUNG ZUM HANDEL

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Details, die erforderlich sind, um die hierin beschriebenen Schuldverschreibungen gemäß des Euro 3,000,000,000 Debt Issuance Programms vom 11.06.2007 an der Börse zu notieren und zum Handel zuzulassen.

VERANTWORTLICHKEIT

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die Informationen, die diese Endgültigen Bedingungen enthalten, die gemeinsam mit dem Prospekt zu lesen sind.

Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft



ppa Heimo Rottensteiner



Alexandra Nitzlader

TEIL B - ANDERE INFORMATIONEN

TEIL B - ANDERE INFORMATIONEN

1. NOTIERUNG

- Börsennotierung: wird beantragt bei der Wiener Börse AG
- Zulassung zum Handel Es ist beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Handel im geregelten Freiverkehr der Wiener Börse AG zuzulassen
- Geschätzte Gesamtkosten bezüglich der Zulassung zum Handel EUR 1.500,00

2. RATINGS

- Ratings: Die Emittentin hat folgendes Rating erhalten:
Moody's: Aa3
- Informationen nach Emission: Die Emittentin wird nach Emission keine Informationen bezüglich der Basiswerte liefern.

3 NOTIFIZIERUNG

Die Finanzmarktaufsicht hat die Billigung des Prospektes, aus der hervorgeht, dass dieser Prospekt nach den Vorschriften der Prospektrichtlinie erstellt wurde, u. a. an die zuständigen Behörden in der Tschechischen Republik, der Slowakischen Republik, Ungarn, Slowenien und an die Bundesrepublik Deutschland übermittelt.

4 INTERESSEN VON NATÜRLICHEN ODER JURISTISCHEN PERSONEN, DIE BEI DER EMISSION/DEM ANGEBOT BETEILIGT SIND

Außer wie im Abschnitt „Subscription and Sale/Verkaufsbeschränkungen“ dargelegt, hat, soweit es der Emittentin bekannt ist, keine Person, die bei dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligt ist, Interessenskonflikte, die wesentlichen Einfluss auf das Angebot haben.

5 GRÜNDE FÜR DAS ANGEBOT, GESCHÄTZTE NETTOEMISSIONSERLÖSE UND GESAMTKOSTEN

- nicht anwendbar

6 VARIABEL VERZINSLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

- nicht anwendbar

7 INDEXGEBUNDENE SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ODER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, DIE VON EINEM ANDEREN VARIABLEN BASISWERT ABHÄNGIG SIND

- nicht anwendbar

8 DOPPELWÄHRUNGSSCHULDVERSCHREIBUNGEN

- nicht anwendbar