

11. Februar 2015

BEABSICHTIGTE ANLEIHEEMISSION UND RÜCKKAUF BESTEHENDER ANLEIHEN

Das Management der Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe ("**VIG**") plant – vorbehaltlich eines positiven Kapitalmarktumfelds – die Begebung einer nachrangigen Anleihe im Rahmen ihres EUR 400.000.000 Subordinated Notes Programme sowie die Einladung von Inhabern bestimmter Schuldverschreibungen zur Abgabe von Angeboten zum Rückkauf gegen Barzahlung.

Das Rückkaufangebot richtet sich an die Inhaber der im Jahr 2005 begebenen Ergänzungskapitalanleihe (EUR 180.000.000 Ergänzungskapitalanleihe 2005-2022 / ISIN: AT0000342696) sowie an die Inhaber der im Jahr 2008 und 2009 emittierten Hybridanleihe (EUR 500.000.000 Tief nachrangige, fest und variabel verzinsliche Inhaberschuldverschreibungen ohne Fälligkeitstag / ISIN AT0000A09SA8, zusammen, die "**Schuldverschreibungen**").

Rückkaufangebote der Inhaber von Schuldverschreibungen (die "**Anleihegläubiger**") können im alleinigen Ermessen der VIG aus jedem Grund zurückgewiesen werden und die VIG ist den Anleihegläubigern gegenüber nicht zur Bekanntgabe von Gründen oder zur Rechtfertigung einer solchen Zurückweisung eines Angebots zum Kauf von Schuldverschreibungen verpflichtet. Die Angebotsfrist zur Abgabe von Rückkaufangeboten wird voraussichtlich vom 12.2.2015 bis 26.2.2015 laufen. Anleihegläubiger werden von ihren Depotbanken über die Details des Rückkaufangebots informiert werden.

Verbreitungsbeschränkungen

Diese Information stellt weder ein Angebot zum Verkauf oder Kauf noch eine Aufforderung zum Verkauf oder Kauf von Schuldverschreibungen der VIG und keine Einladung zur Abgabe eines Angebots zum Rückkauf von Schuldverschreibungen in Jurisdiktionen, insbesondere Belgien, Frankreich, Italien, den Vereinigten Staaten von Amerika und dem Vereinigten Königreich, dar, in welchen solch ein Angebot oder eine Einladung ungesetzlich ist und es werden keine Angebote von Personen solcher Jurisdiktionen akzeptiert.

Die Verteilung dieser Mitteilung kann in bestimmten Jurisdiktionen gesetzlichen oder regulatorischen Beschränkungen unterliegen. Personen, die in den Besitz dieser Mitteilung gelangen, werden dazu angehalten, sich selbst über solche Beschränkungen zu informieren und diese einzuhalten.

Das Angebot der Neuemission erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage eines Basisprospekts der am 4.2.2015 von der Finanzmarktaufsichtsbehörde gebilligt wurde sowie der maßgeblichen endgültigen Bedingungen (zusammen, der "**Prospekt**"). Der Prospekt wird in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin (<http://www.vig.com/Nachrangiges-Emissionsprogramm-2015>) veröffentlicht. Im Zusammenhang mit dem Angebot sind ausschließlich die Angaben im Prospekt verbindlich.

Die Einladung zur Abgabe eines Angebots zum Rückkauf von Schuldverschreibungen erfolgt ausschließlich durch und auf Grundlage eines mit 12.2.2015 datierten Tender Offer Memorandums. Um eine Kopie des Tender Offer Memorandums zu erhalten und ggf. an der Einladung teilzunehmen,

haben sich die Inhaber der Schuldverschreibungen mittels Telefax oder E-Mail an den Dealer Manager und Tender Agent, die Erste Group Bank AG, zu wenden.

Folgende Wertpapiere der VIG sind an einem geregelten Markt im Inland zum Handel zugelassen:

Emissionsbezeichnung	ISIN	Handelssegment der Wiener Börse
Aktie	AT0000908504	Amtlicher Handel
VIG nachrang.Schuldv.13-43	AT0000A12GN0	Geregelter Freiverkehr
Wr.Staedt. Hybridkap-Anl 08	AT0000A09SA8	Geregelter Freiverkehr
Wr.Staedt.Vers. EK-Anl. 05-22	AT0000342696	Amtlicher Handel
Wr.Staedt.Vers. var EK-Anl. 05	AT0000342704	Amtlicher Handel

Rückfragen:

Vienna Insurance Group
Investor Relations
1010 Wien, Schottenring 30

Investor Relations

Nina Higatzberger Tel.: +43 (0)50 390-21920 E-Mail: nina.higatzberger@vig.com
Claudia Hartl Tel.: +43 (0)50 390-21969 E-Mail: claudia.hartl@vig.com
Emir Halilovic Tel.: +43 (0)50 390-21930 E-Mail: emir.halilovic@vig.com

Public Relations

Alexander Jedlicka Tel.: +43 (0)50 390-21029 E-Mail: alexander.jedlicka@vig.com
Silvia Polan Tel.: +43 (0)50 390-21064 E-Mail: silvia.polan@vig.com
Julia Thaller Tel.: +43 (0)50 390-26814 E-Mail: julia.thaller@vig.com