

17 September 2014
17.09.2014

**Final Terms
Konditionenblatt**

3 % nachrangige Anleihe der Oberbank AG 2014-07.10.2024

AT000B112867

issued under the
begeben unter dem

**EUR 530m (with the option to increase the nominal amount up to EUR 700m) Debt
Issuance Programme**
**EUR 530 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 700 Mio) Programm zur
Begebung von Schuldverschreibungen**

dated 18.02.2014
vom 18.02.2014

of
der

Oberbank AG

The Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC and must always be read in conjunction with the Prospectus and any possible supplements thereto.

Dieses Konditionenblatt wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst und sind immer in Verbindung mit dem Basisprospekt und allfälligen dazugehörigen Nachträgen zu lesen.

The Prospectus and any possible supplements thereto are available free of charge in hardcopy format at the Issuer's seat at Untere Donaulände 28, 4020 Linz, Austria, during usual business hours.

Der Basisprospekt und allfällige dazugehörige Nachträge werden in gedruckter Form am Sitz der Emittentin Untere Donaulände 28, 4020 Linz, Austria, dem Publikum veröffentlicht und kostenlos während üblicher Geschäftsstunden zur Verfügung gestellt.

Complete information about the Issuer and the offer of Notes and in order to get the full information both the Prospectus – and any supplements thereto – and the Final Terms must be read in conjunction. Terms and definitions shall have the same meaning as defined in the Prospectus unless otherwise stated.

Eine vollständige Information über die Emittentin und das Angebot von Schuldverschreibungen bzw das Erhalten sämtlicher Angaben ist nur möglich, wenn das Konditionenblatt und der Basisprospekt - ergänzt um allfällige Nachträge - zusammen gelesen werden. Begriffen und Definitionen, wie sie im Basisprospekt enthalten sind, ist im Zweifel im Konditionenblatt samt Nachträgen dieselbe Bedeutung beizumessen.

These Final Terms must always be read in conjunction with the terms and conditions of the Notes set forth in the Prospectus. In case of contradicting specifications the terms and conditions set forth in the Prospectus shall have precedence over the Final Terms, unless the Final Terms state otherwise.

Dieses Konditionenblatt ist immer in Verbindung mit den Emissionsbedingungen zu lesen, die im Basisprospekt angeführt sind. Bei widersprüchlichen Formulierungen gehen die Emissionsbedingungen den Angaben in diesem Konditionenblatt vor, es sei denn, dieses Konditionenblatt bestimmt Abweichendes.

A summary of the individual issuance under the Prospectus is annexed to these Final Terms.
Dem Konditionenblatt ist eine Zusammenfassung für einzelne Emissionen unter diesem Basisprospekt angefügt

All provisions in the Final Terms which are not completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes.

Sämtliche Bestimmungen des Konditionenblatts, die nicht ausgefüllt oder gelöscht sind, gelten als in den für die Schuldverschreibungen geltenden Emissionsbedingungen gestrichen.

CURRENCY, DENOMINATION, ISIN (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, ISIN (§ 1)

Currency: <i>Währung:</i>	EUR
Aggregate Principal Amount: <i>Gesamtnennbetrag:</i>	up to EUR 15,000,000 <i>bis zu EUR 15,000.000</i>
Possible Additional Amount: <i>Aufstockungsvolumen:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Denomination(s): <i>Stückelung/Stückelungen:</i>	EUR 1.000
ISIN: <i>ISIN:</i>	AT000B112867
Any other securities number: <i>Sonstige Wertpapiernummer:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Subscription Period: <i>Zeichnungsfrist:</i>	<input checked="" type="checkbox"/> Permanent Offer („open“) as from 22 September 2014 <input type="checkbox"/> Single Offer (“closed“) from [●] to [●] <input type="checkbox"/> Single Offer („closed“) on [●] <input checked="" type="checkbox"/> <i>Daueremission („offen“) ab 22.09.2014</i> <input type="checkbox"/> <i>Einmalemission („geschlossen“) vom [●] bis [●]</i> <input type="checkbox"/> <i>Einmalemission („geschlossen“) am [●]</i>
Type of Offering: <i>Angebotsform:</i>	<input checked="" type="checkbox"/> Public Offer <input type="checkbox"/> No Public Offer (Private Placement) <input checked="" type="checkbox"/> <i>Öffentliches Angebot</i> <input type="checkbox"/> <i>Kein öffentliches Angebot (Privatplatzierung)</i>

FORM, DEPOSITARY (§ 2)
FORM, VERWAHRUNG (§ 2)

Form
Form

- Amendable Global Note
Sammelurkunde(n) veränderbar
- Non-amendable Global Note
Sammelurkunde(n) nicht veränderbar

Depository
Verwahrung

- Oberbank AG (safe)
Oberbank AG (Tresor)
- Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)
- Other depository in Austria/EU-territory:
Sonstiger Verwahrer in Österreich/EU-Ausland: [•]
- Common Depository for Euroclear/Clearstream:
Common Depository für Euroclear/Clearstream: [•]

STATUS OF THE NOTES (§ 3, § 12)
RANG DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN (§ 3, § 12)

- Covered Notes
Fundierte Schuldverschreibungen
- Senior Notes
Nicht nachrangige Schuldverschreibungen („senior“)
- Subordinated Notes
Nachrangige Schuldverschreibungen

Cover Funds in case of Covered Notes: Not applicable
Deckungsstock bei fundierten Schuldverschreibungen: *Nicht anwendbar*

PRICING, VALUE DATES(S) (§ 4)
PREISFESTSETZUNG, VALUTATAG(E) (§ 4)

Pricing
Preisfestsetzung

Initial Issue Price: 99.50 %
Erst-Ausgabepreis: [EUR; other currency] [•] per Note
 99,50 %
 [EUR; andere Währung] [•] je Stück]

Expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: 1.00 % expenses (offering premium)
Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden 1,00 % Spesen (Ausgabeaufschlag)

Value Date(s)**Valutatag(e)**

Value Date:

- First Value Date 07 October 2014
- Value Date [●]

Valutatag:

- Erstvalutatag 07.10.2014*
- Valutatag [●]*

Further Value Dates:

- On all further 2 Bank Trading Days
- [●]

Weitere Valutatage:

- An allen weiteren 2 Bankarbeitstagen*
- [●]

INTEREST (§ 5)**VERZINSUNG (§ 5)****General****Allgemein**

Interest Commencement Date:

07 October 2014

Verzinsungsbeginn:

07.10.2014

Interest End Date:

06 October 2024

Verzinsungsende:

06.10.2024

Payment of Interest:

- in arrears

- [other]

Zinszahlung:

- im Nachhinein*

- [andere Regelung]*

Interest Dates:

07 October each year

Zinstermine:

07.10. eines jeden Jahres

First Interest Date:

07 October 2015

Erster Zinstermin:

07.10.2015

Interest Period(s):

- yearly

- half-yearly

- quarter-yearly

- monthly

- other [●]

- first long coupon [●]

- first short coupon [●]

- last long coupon [●]

- last short coupon [●]

- non-periodical coupon [●]

- one-time coupon [●]

Zinsperiode(n):

- ganzzährig*

- halbjährig*

- vierteljährig*

- monatlich*

- andere [●]*

- erster langer Kupon [●]*

- erster kurzer Kupon [●]*

- letzter langer Kupon [●]*

- letzter kurzer Kupon [●]*

- aperiodische Zinszahlung [●]
 - einmalige Zinszahlung [●]
- Bank trading Day Definition for Interest Payments:
- Day, on which Counters of the paying agent are open for public business
 - ⊗ Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational
- Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:
- Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind
 - ⊗ Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind
- Business Day Convention:
- ⊗ Unadjusted
 - Following Business Day Convention
 - Modified Following Business Day Convention
 - Floating Rate Business Day Convention
 - Preceding Business Day Convention
- Anpassung von Zinsterminen:
- ⊗ Unadjusted
 - Following Business Day Convention
 - Modified Following Business Day Convention
 - Floating Rate Business Day Convention
 - Preceding Business Day Convention
- Day-Count Fraction:
- ⊗ actual/actual (ICMA)
 - actual/actual (ISDA)
 - actual/365 (Fixed)
 - actual/360
 - 30/360 Floating Rate, 360/360 or Bond Basis
 - 30E/360 or Eurobond Basis
 - 30/360
- Zinstagequotient:
- ⊗ actual/actual (ICMA)
 - actual/actual (ISDA)
 - actual/365 (Fixed)
 - actual/360
 - 30/360 Floating Rate, 360/360 oder Bond Basis
 - 30E/360 oder Eurobond Basis
 - 30/360

**Interest Rate
Zinssatz**

- ⊗ **Fixed Rate Notes
Fixverzinsliche Schuldverschreibungen**

Interest Rate(s): from (and including) 07 October 2014 to 07 October 2024 (but excluding) 3.00 % p.a.

Zinssatz/Zinssätze:

von einschließlich 07.10.2014 bis
07.10.2024 (ausschließlich)
3,00 % p.a.

REDEMPTION (§ 6, § 9)
RÜCKZAHLUNG (§ 6, § 9)

Bank trading Day Definition for Redemption

○ Day, on which Counters of the paying agent are open for public business

Payments and Termination Rights:

⊗ Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational

Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Kündigungsmöglichkeiten:

○ Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind

⊗ Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind

Redemption Conditions
Rückzahlungsmodalitäten

- ⊗ Full Redemption
Gesamtfällig
- Without ordinary and additional termination rights for the Issuer and the Noteholders
Ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin und der Inhaber der Schuldverschreibungen
- With ordinary termination rights for the Issuer and/or the Noteholders
Mit ordentlichen Kündigungsrechte der Emittentin und/oder der Inhaber der Schuldverschreibungen
- With additional termination rights for the Issuer under certain circumstances
Mit zusätzlichen Kündigungsrechten der Emittentin aus bestimmten Gründen
- Redemption in case of Index Linked Notes
Tilgung bei Index Linked Notes
- ⊗ Termination in case of subordinated Notes
Kündigung bei nachrangigen Schuldverschreibungen

Full Redemption
Gesamtfällig

Maturity Date:

⊗ 07 October 2024

Fälligkeitstag:

○ Unlimited Term ("Perpetual Note")

⊗ 07.10.2024

○ Unbestimmte Laufzeit („Perpetual Note“)

Redemption Amount:

⊗ At the nominal amount

○ At [●]% of the nominal amount

○ At [●] [EUR, other currency] per Note

Tilgungsbetrag:

⊗ Zum Nominale

○ Zu [●]% vom Nominale

○ Zu [●] [EUR, andere Währung] je Stück

Termination in case of subordinated Notes
Kündigung bei nachrangigen Schuldverschreibungen

Ordinary Termination
Ordentliche Kündigung

Applicable:	<input type="radio"/> Yes
<i>Anwendbar:</i>	<input checked="" type="radio"/> No
	<input type="radio"/> <i>Ja</i>
	<input checked="" type="radio"/> <i>Nein</i>
<input type="radio"/> Issuer in full <i>Emittentin insgesamt</i>	Not applicable Nicht anwendbar
<input type="radio"/> Issuer in part <i>Emittentin teilweise</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Notice Period: <i>Kündigungsfrist:</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Termination Date(s): <i>Kündigungstermin(e):</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Redemption: <i>Rückzahlung:</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Redemption amount(s): <i>Rückzahlungsbetrag/-beträge:</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Payment of accrued interest: <i>Auszahlung von Stückzinsen:</i>	Not applicable Nicht anwendbar

Extraordinary Termination
Außerordentliche Kündigung

<input checked="" type="radio"/> Issuer in full <i>Emittentin insgesamt</i>	
<input type="radio"/> Issuer in part <i>Emittentin teilweise</i>	
Notice Period: <i>Kündigungsfrist:</i>	20 bank trading days 20 Bankarbeitstage
Termination Date(s):	<input type="radio"/> At each Interest Date
	<input type="radio"/> At [●]
<i>Kündigungstermin(e):</i>	<input checked="" type="radio"/> At any time
	<input type="radio"/> <i>Zu jedem Zinstermin</i>
	<input type="radio"/> <i>Zum [●]</i>
	<input checked="" type="radio"/> Jederzeit
Redemption:	<input checked="" type="radio"/> In full
<i>Rückzahlung:</i>	<input type="radio"/> In [●] partial payments
	<input checked="" type="radio"/> <i>Gesamt</i>
	<input type="radio"/> <i>In [●] Teilbeträgen</i>
Redemption amount(s):	<input checked="" type="radio"/> At the nominal amount
	<input type="radio"/> At [●]% of the nominal amount
	<input type="radio"/> At [●] [EUR, other currency] per Note
<i>Rückzahlungsbetrag/-beträge:</i>	<input checked="" type="radio"/> <i>Zum Nominale</i>

- Zu [●]% vom Nominale
- Zu [●] [EUR; andere Währung] je Stück
- Payment of accrued interest:
 - ⊗ Yes
 - No
- Auszahlung von Stückzinsen:
 - ⊗ Ja
 - Nein
- Publication:
 - ⊗ Issuer's website
 - Official Gazette of the Wiener Zeitung
 - Publication Date [●]
- Bekanntmachung:
 - ⊗ Website der Emittentin
 - Amtsblatt der Wiener Zeitung
 - Veröffentlichungstermin [●]

TERMINATION DUE TO MARKET DISRUPTION EVENTS (§ 17)
KÜNDIGUNG AUFGRUND VON MARKTSTÖRUNGEN (§ 17)

- With respect to termination because of market disruptions concerning the underlying: Not applicable
 Bezüglich Kündigung wegen Marktstörungen betreffen den Basiswert: Nicht anwendbar

LISTING (§ 7)
BÖRSEZULASSUNG (§ 7)

- For this issuance the following will be applied for:
- Listing on the Official Market of the Vienna Stock Exchange
 - ⊗ Listing on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange
 - Listing on the Multilateral Trading Facility of the Vienna Stock Exchange ("Third Market")
 - By way of notification, listing on the following regulated market in Germany and/or the Czech Republic: [●]
 - Listing on the following Multilateral Trading Facility in Germany and/or the Czech Republic: [●]
 - No listing will be applied for
 - Zulassung zum Amtlichen Handel der Wiener Börse
 - ⊗ Zulassung zum Geregeltten Freiverkehr der Wiener Börse
 - Zulassung zur Multilateral Trading Facility der Wiener Börse („Dritter Markt“)
 - Zulassung zum folgenden geregelten Markt in Deutschland und/oder Tschechien im Wege der Notifizierung: [●]
- Für diese Emission wird beantragt:

- Zulassung zur folgenden Multilateral Trading Facility in Deutschland und /oder Tschechien: [●]
- Es wird keine Zulassung beantragt

Estimated date of admission:

Not applicable; the issuer cannot estimate a date of admission.

Voraussichtlicher Termin der Zulassung:

Nicht anwendbar; der Emittentin ist kein voraussichtlicher Termin der Zulassung bekannt.

**TAX/TAX GROSS-UP (§ 8)
STEUER/TAX GROSS-UP (§ 8)**

Tax Gross-Up Clause:

- Yes
- ⊗ No
- Ja
- ⊗ Nein

Tax Gross-Up Klausel:

**CONDITIONS OF THE OFFER
ANGEBOTSBEDINGUNGEN**

Application Process:

- ⊗ Direct Offer by the Issuer
- Offer by Banks
- Distribution by a Bank Syndicate
- ⊗ *Direktvertrieb durch die Emittentin*
- *Vertrieb durch Banken*
- *Vertrieb durch ein Bankensyndikat*

Angebotsverfahren:

Minimum Subscription Amount:

- ⊗ Not applicable
- [EUR; other currency] [●] nominal amount
- ⊗ *Nicht vorgesehen*
- *[EUR; andere Währung] [●] Nominale*

Mindestzeichnungsbetrag:

Maximum Subscription Amount:

- ⊗ Not applicable
- [EUR; other currency] [●] nominal amount
- ⊗ *Nicht vorgesehen*
- *[EUR; andere Währung] [●] Nominale*

Höchstzeichnungsbetrag:

Conditions to which the offer is subject:
Angebotskonditionen:

Not applicable
Nicht anwendbar

Possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amounts paid by applicants:
Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnung und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller.:

Not applicable

Nicht anwendbar

**OTHER RELEVANT PROVISIONS
ANDERE RELEVANTE BESTIMMUNGEN**

Yield: 2.94 % (before Taxes but taking into account offering premium)
Rendite: 2,94 % (vor Steuern aber unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages)

Rounding: Not applicable
Rundungsregeln: Nicht anwendbar

Calculation Agent for Coupon and Redemption Payments: Not applicable
Berechnungstelle für Zins- und Tilgungszahlungen: Nicht anwendbar

Description of any interest, including conflicting ones, that is material to the issuance/offer: Not applicable
Beschreibung aller für die Emission wesentlichen Interessen, auch widerstreitender: Nicht anwendbar

DISTRIBUTION AND ALLOTMENT VERTEILUNG UND ZUTEILUNG

If the Notes are offered simultaneously in the markets of two or more countries, indication of issuances which have been or are being reserved for certain of these: Not applicable
Wenn die Schuldverschreibungen gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden, Angabe der Emission, die einigen dieser Märkte vorbehalten ist: Nicht anwendbar

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made: Not applicable
Verfahren der Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugeteilten Betrag und Hinweis darauf, ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann: Nicht anwendbar

PLACING AND UNDERWRITING (§ 11) PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME (§ 11)

Paying Agent: Oberbank AG
Zahlstelle: [●]

Depository Agent: Oesterreichische Kontrollbank AG
Hinterlegungsstelle: Oberbank AG
 [●]

Name and address of the coordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer, of the placers in the various countries where the offer takes place: Not applicable

Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des gesamten Angebots sowie einzelner Angebotsteile und – sofern dem Emittenten bekannt – Name und Anschrift derjenigen, die das Angebot in den verschiedenen Staaten platzieren: *Nicht anwendbar*

Name and address of the entities agreeing to underwrite the issuance on a firm commitment basis and indication of the material features of the agreements, including the quotas: *Not applicable*

Name und Anschrift der Institute, die sich fest zur Übernahme einer Emission verpflichtet haben, sowie Angabe der wesentlichen Bestandteile der entsprechenden Vereinbarungen einschließlich Kontingente: *Nicht anwendbar*

Name and address of the entities agreeing to place the issuance without a firm commitment or under "best efforts" arrangements and an indication of the material features of the agreements, including the quotas: *Not applicable*

Name und Anschrift der Institute, die die Emission ohne verbindliche Zusage oder zur Verkaufsvermittlung platzieren sowie Angabe der wesentlichen Bestandteile der entsprechenden Vereinbarungen einschließlich Kontingente: *Nicht anwendbar*

Where not all of the issuance is underwritten, a statement of the portion not covered: *Not applicable*
Wird nicht die gesamte Emission übernommen, Angabe des nicht übernommenen Teils: *Nicht anwendbar*

Indication of the overall amount of the underwriting commission and of the placing commission: *Not applicable*
Angabe der Gesamthöhe der Übernahmeprovision und der Platzierungsprovision: *Nicht anwendbar*

Date, when the underwriting agreement has been or will be reached: *Not applicable*
Datum, zu dem der Emissionsübernahmevertrag geschlossen wurde oder geschlossen wird: *Nicht anwendbar*

USE OF THE PROSPECTUS BY FINANCIAL INTERMEDIARIES VERWENDUNG DES PROSPEKTS DURCH FINANZINTERMEDIÄRE

⊗ Individual Consent *Individuelle Zustimmung*

Name and address of the financial intermediary or financial intermediaries that are allowed to use the Prospectus with respect to the issued Notes:
Name und Adresse des Finanzintermediärs / der Finanzintermediäre, die den Prospekt in

Bezug auf die begebenen Schuldverschreibungen verwenden dürfen:

Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bankaktiengesellschaft, Promenade 11-13, 4020 Linz
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG, Friedrich- Wilhelm- Raiffeisen-Platz 1, 1020 Wien
Österreichische Volksbanken-Aktiengesellschaft, Kolingasse 14-16, 1090 Wien und ihre Verbundmitglieder nach § 30a BWG

Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:

The consent is given until the end of the validity of this prospectus (18 February 2015) or until the earlier by the Issuer announced end of the offer period.

Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:

Die Zustimmung gilt bis zum Ende der Gültigkeit des Prospektes (18.02.2015) bzw. zum von der Emittentin bekanntgegebenen früheren Ende der Angebotsfrist

Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus:
Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:

Not applicable

Nicht anwendbar

RATING RATING

Credit ratings assigned to the Notes at the request or with the cooperation of the Issuer in the rating process and brief explanation of the meaning of the rating if this has previously been published by the rating provider:

Not applicable. A credit rating to the notes was not assigned.

Ratings, die für die Notes im Auftrag der oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim Ratingverfahren erstellt wurden, und kurze Erläuterung der Bedeutung des Ratings, sofern zuvor von der Ratingagentur veröffentlicht:

Nicht anwendbar. Es wurde kein Rating für die Notes erstellt.

APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION (§ 15) ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND (§ 15)

Applicable Law:

- Austrian law
- German law
- Czech law
- Österreichisches Recht
- Deutsches Recht
- Tschechisches Recht

Anwendbares Recht:

Place of Jurisdiction:

- Competent court in Linz, Austria
- Competent court in Munich, Germany
- Competent court in Prague, Czech Republic

Mandatory places of jurisdiction as well as places of jurisdictions for consumers remain unaffected

Gerichtsstand:

- Sachlich zuständiges Gericht in Linz, Österreich
- Sachlich zuständiges Gericht in München, Deutschland
- Sachlich zuständiges Gericht in Prag, Tschechien

Zwangsgerichtsstände sowie Verbrauchergerichtsstände bleiben unberührt.

RESPONSIBILITY VERANTWORTLICHKEIT

The Issuer accepts responsibility for the information contained in the Final Terms as set out in the Responsibility Statement on page 2 of the Prospectus.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesem Konditionenblatt enthaltenen Informationen wie im Responsibility Statement auf Seite 2 des Basisprospekts bestimmt.

Oberbank AG



Mag. Andreas Pachinger
(Prokurist)



Erich Stadlberger MBA
(Prokurist)

Annex: Summary of issuance

Anhang: Zusammenfassung der Emission

SUMMARY

Summaries are made up of disclosure requirements known as "Elements". These Elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case, a short description of the Element is included in the summary with the mention of "not applicable".

Section A – Introduction and warnings

A.1	Warnings	<p>This summary should be read as an introduction to the Prospectus and any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole, including any possible supplements and documents incorporated by reference, by the investor.</p> <p>Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States of the European Economic Area, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.</p> <p>Civil liability attaches only the Issuer who has tabled the summary including any translation thereof, but only if the summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</p>
A.2	— Consent by the Issuer to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries.	<p>With respect to all issuances under this Prospectus, the Issuer consents to the use of this Prospectus and any possible supplements thereto by the following entities, (individual consent) who have entered into a bilateral agreement in writing with the Issuer for such purpose:</p> <ul style="list-style-type: none"> - BKS Bank AG, St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Austria; and - Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Stadtforum 1, 6020 Innsbruck, Austria. <p>Additionally, the Issuer consents to the use of this Prospectus and any possible supplements thereto by certain financial intermediaries (individual consent) who have entered into a bilateral agreement in writing with the Issuer for such purpose. Any financial intermediary to whom such consent has been given in connection with a certain issuance shall be named in the relevant Final Terms.</p>

	<p>— Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Prospectus is given.</p> <p>— Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus.</p> <p>— Notice to investors</p>	<p>The Issuer accepts responsibility for the content of this Prospectus with respect to subsequent resale or final placement of Notes by any financial intermediary which has been given consent to use the Prospectus. However, the Issuer does not accept any liability for actions or omissions of such financial intermediaries.</p> <p>This consent is given until the end of the validity of this Prospectus and only for Austria, Germany, the Czech Republic and any other Member States within the European Economic Area in which this Prospectus will be notified. The offer period upon which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made will be specified in the Final Terms. The Issuer reserves the right to rescind the consent at any time in its sole discretion.</p> <p>Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus, if applicable, will be specified in the Final Terms.</p> <p>Any new information with respect to financial intermediaries unknown at the time of the approval of the Prospectus will be published on the Issuers website (http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp)</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>In the event of an offer being made by a financial intermediary, such financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.</p> </div>
--	--	---

Section C – Securities

C.1	A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number.	Fixed Rate Notes: Notes with a fixed interest rate. See C.8 and C.9 for more information. The Notes will be issued in bearer form only. The ISIN of the Notes will be specified in the Final Terms.
C.2	Currency of the securities issuance.	The currency of the Notes is EUR.
C.5	A description of any restrictions on the free transferability of the securities.	The Notes can be transferred pursuant to the regulations of the Austrian Control Bank (<i>Oesterreichische Kontrollbank AG</i>).

<p>C.8</p>	<p>A description of the rights attached to the securities.</p> <p>— including limitations to those rights</p> <p>— including ranking</p>	<p>The Notes carry the right to receive interest payments and redemption payments. Interest is fixed. The interest basis is the nominal amount of the Notes.</p> <p>The Issuer has the obligation to pay the Noteholder at least 100% of the nominal amount upon maturity.</p> <p>Full Redemption: the Issuer agrees to redeem the Notes on the redemption date at the respective redemption amount, provided that the Notes have not already been paid back early, called or returned and have been cancelled.</p> <p>The Issuer may terminate the Notes with the approval of the FMA with a notice period of 20 bank trading days in full, (but not in part) at their nominal amount plus interest accrued to the redemption date at any time ("date of redemption"), if</p> <ul style="list-style-type: none"> - (i) there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, and both the following conditions are met: (x) the FMA considers such a change to be sufficiently certain; and (y) the Issuer demonstrates to the satisfaction of the FMA that the regulatory reclassification of the Notes was not reasonably foreseeable at the time of their issuance; or (ii) there is a change in the applicable tax treatment of the Notes which the Issuer demonstrates to the satisfaction of the FMA is material and was not reasonably foreseeable at the time of their issuance; - and (i) earlier than or at the same time of repayment the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; and (ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the FMA that the own funds of the Issuer would, following the repayment, exceed the requirements laid down in Article 92 (1) of the CRR and the combined buffer requirement as defined in point (6) of Article 128 of the CRD IV by a margin that the FMA may consider necessary on the basis of Article 104 (3) of the CRD IV. The redemption is paid in full. <p>Noteholders have no right to termination.</p> <p>In case of insolvency or liquidation of the Issuer subordinated Notes will be settled after the claims of all non-subordinated creditors. Subordinated Notes of Oberbank AG constitute direct, unconditional, subordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking pari passu among themselves and pari passu with all other present and future unsecured and subordinated obligations of the Issuer. Subordinated Notes constitute Tier 2 Instruments in terms of article 63 of the CRR.</p>
-------------------	--	--

<p>C.9</p>	<ul style="list-style-type: none"> — the nominal interest rate — the date from which interest becomes payable and the due dates for interest — where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based — maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures — an indication of yield — name of representative of debt security holders 	<p>The Notes bear interest of 3.00 % p.a. of their nominal amount, payable in arrears each year on 7 October of each year ("interest date"), commencing on 7 October 2015. The last interest date is 7 October 2024. Interest is paid on the Notes from 7 October 2014 until the day preceding their maturity.</p> <p>Not applicable; the Notes have a fixed interest rate.</p> <p>The term of the Notes starts on 7 October 2014 and ends subject to early termination at the end of 6 October 2024. Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal value on 7 October 2024 ("redemption date").</p> <p>In the case of liquidation or insolvency of the Issuer, the Notes can only be satisfied after the claims of the other non-subordinated creditors.</p> <p>The yield will be 2.94 % p.a.</p> <p>In general, all rights attached to the Notes under the Programme must be asserted by the Noteholders or their representatives directly vis-à-vis the Issuer at its seat during usual business hours or in writing (registered letter is recommended) or before the competent courts. A representation of the Noteholders will not be organized by the Issuer.</p> <p>To safeguard the rights of holders of, among others, bearer notes of Austrian issuers, if their rights are endangered due to a lack of common representation, in particular in case of insolvency of an issuer, the competent court has to appoint a trustee for the relevant noteholders pursuant to the Trustee Act 1874 (<i>Kuratorenengesetz 1874</i>) and the Trustee Supplemental Act 1877 (<i>Kuratorenenergänzungsgesetz 1877</i>) certain acts of which require court approval and whose competences shall be specified by the court in regard of the common matters of the noteholders. The provisions of the Trustee Act 1874 and the Trustee Supplemental Act 1877 cannot be excluded or amended by the Final Terms, unless an equivalent representation will be provided for the Noteholders. In case of covered bonds the government commissioner has to apply by the competent court for the appointment of a trustee pursuant to sec 2 (3) of the Act on Covered Notes (<i>Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i>; "FBSchVG") in case he or she deems that the rights of the holders of the covered bonds are endangered. Such trustee must be appointed by the insolvency court in case of insolvency of the Issuer.</p>
<p>C.10</p>	<p>If the security has a derivative component in the interest payment, provide a clear and</p>	<p>Not applicable; the Notes do not have a derivative component in the interest payment.</p>

	comprehensive explanation to help investors understand how the value of their investment is affected by the value of the underlying instrument(s), especially under the circumstances when the risks are most evident	
C.11	An indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question.	An application for admission to trading of the Notes on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange will be made.

Section D – Risks

D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer.	<p>Risk factors regarding the Issuer's business operations</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risk that the Issuer cannot fulfil its obligations, in particular with respect to interest payments, redemption, etc (Issuer Risk) - Risk of default of payments payable to the Issuer (Credit Risk) - Risk of losses because of changes in market prices (Market Risk) - Risk of losses resulting from inadequate or failed internal processes, systems and procedures, personnel or as a result of the occurrence of external events (Operational Risk) - Risk that due to the varying maturities of claims and obligations the Issuer cannot fully or timely fulfil its current or future obligations (Liquidity Risk) - Risk due to the loss of value in the Issuer's investments (Investment Risk) - Risk that refinancing may not be available at low costs - Risk that the Issuer's own funds are not sufficient for events which could not have been anticipated from the current perspective - Risk that the Issuer will be negatively affected by an increasingly competitive market (Competitive Risk) - Risk that due to unfavourable market conditions or unfavourable economic conditions the Issuer's proceeds from trading activities will decline (risk from trading activities) - Risk that contractual partners cannot fulfil their obligations arising from trading activities (Counterparty Risk)
-----	---	--

		<ul style="list-style-type: none"> - Risk that one or several executive employees and managers will leave the Issuer and risk that material development and trends in the banking sector are not timely recognized (Personnel Risk) - Risk of suffering potential damage due to shortfalls in the Oberbank Group's business development - Risk of potential conflicts of interest of the Issuer's board members due to their work for companies within the Oberbank Group - Risk of losses due to inflation (Inflation Risk) - Risks that the Issuer is negatively affected by changes in interest rates on the money or capital markets <p>Risks due to the Issuer's business operations outside Austria, in particular in Germany, the Czech Republic, Hungary, and the Slovak Republic (Country-Specific Risks)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risk that the Issuer cannot implement its business strategies in individual countries - Risk of losses due to economic, political, or social changes in the Czech Republic, Hungary, and the Slovak Republic - Risks associated with foreign exchange rate variations due to the Issuer's business operations outside Austria <p>Risk factors regarding the legal framework</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risk that the Issuer's banking license will be restricted or withdrawn due to repeated or serious violations of legal provisions - Risk of increased administrative expenses and refinancing costs due to the implementation of Basel II and Basel III - Risk that due to recent economic events and the financial crisis demand for the services and financial products of the Issuer will decline - Risk that due to recent economic events and the financial crisis the Issuer will be negatively affected by stricter legal regulation or an increase in government influence - Risk of increased expenses due to a change in legal regulations or a change in their interpretation, in particular with regard to labour, social, tax, and pension law
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities.	<ul style="list-style-type: none"> - Risk that the price of Fixed Rate Notes may drop significantly - Risk that the price of long-term Notes may drop and that trading in long-term notes may be restricted - Risks due to payment defaults and the Issuer's creditworthiness (Issuer Risk, Credit Risk, Credit Spread Risk) - Risk of losses due to the subordination of Notes - Noteholders of subordinated Notes are exposed to the risk of a statutory loss participation - Risk that payments under the Notes may be reinvested only at lower yields (Reinvestment Risk)

		<ul style="list-style-type: none"> - Risk of losses due to early termination by Issuer - Risk of losses due to differing maturities (Cash Flow Risk) - Risk due to variations in economic performance (Currency Risk, Foreign Exchange Risk, Inflation Risk) - Risk that the Notes will not be admitted to trading and that the development of the price of the Notes is uncertain - The suspension of trading in the Notes can distort prices and render a sale of the Notes impossible - A lack of trading or illiquid markets in the Notes can distort prices and render a sale of the Notes impossible - Risk of losses due to divergences from historical performance (Price Risk) - Noteholders are subject to the risk that their investment decision was wrong or that outside financing was used to purchase Notes, which cannot be repaid - Risk that transaction fees and costs reduce the yield of the Notes - Noteholders are subject to the risk that the Issuer acquires further outside capital - Risk that changes in tax law have an adverse effect on Noteholders - Risk that the processing of Notes transactions via clearing systems defaults - Risk that a repurchase of subordinated Notes by the Issuer is legally not permitted - The Notes are not covered by the statutory deposit protection (Einlagensicherung) - Noteholders may not be able to exercise rights on their behalf - Investors shall not rely on opinions and forecasts - Purchasing of Notes may violate the law
--	--	--

Section E – Offer

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks.	The proceeds will be applied by the Issuer to fulfill its own funds requirements.
E.3	A description of the terms and conditions of the offer.	The Notes are offered to investors in Austria by way of a public offer. Offers will not be limited to certain types of investors. Invitations to subscribe for the Notes will be made by Oberbank AG. Interested investors are asked to make offers to subscribe for the Notes. Interested investors are asked to make offers to subscribe for the Notes. The Issuer reserves the right to shorten or extend the subscription period for specific issuances in its sole discretion.
E.4	A description of any interest that is material to the issuance/offer	Not applicable; offers under the Programme will be made in the sole interest of Oberbank AG as Issuer.

	including conflicting interests.	
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror.	In addition to the issue price, investors will also have to pay expenses (offer premium) of 1.00%.

ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen bestehen aus Informationsbestandteilen, die als „Rubriken“ bezeichnet werden. Diese Informationsbestandteile sind in die Abschnitte A-E (A.1 – E.7) gegliedert.

Diese Zusammenfassung enthält alle erforderlichen Rubriken, die in einer Zusammenfassung für diese Art von Wertpapier und Emittent erforderlich sind. Da einzelne Rubriken nicht angegeben werden müssen, bestehen in der Nummerierung der Rubriken Lücken.

Obwohl eine Rubrik in der Zusammenfassung für diese Art von Wertpapier und Emittent enthalten sein muss, kann es sein, dass zu dieser Rubrik keine relevanten Informationen angegeben werden können. In diesem Fall ist in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung der Rubrik samt einem Hinweis „entfällt“ angegeben.

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

A.1	Warnhinweise	<p>Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu gegenständlichem Basisprospekt zu verstehen. Der potenzielle Anleger sollte jede Entscheidung zur Anlage in die in diesem Basisprospekt beschriebenen Wertpapiere auf die Prüfung des gesamten Basisprospektes einschließlich allfälliger Nachträge und der Dokumente, die in Form eines Verweises einbezogen sind, stützen.</p> <p>Es wird darauf hingewiesen, dass für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der EWR-Vertragsstaaten die Kosten für die Übersetzung des Basisprospektes vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte.</p> <p>Zivilrechtlich haftet nur der Emittent, der die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospektes irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospektes Schlüsselinformationen, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.</p>
A.2	— Zustimmung des Emittenten zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre	<p>Der Emittent stimmt hinsichtlich sämtlicher Emissionen unter diesem Basisprospekt der Verwendung dieses Basisprospektes und sämtlicher allfälliger Nachträge dazu durch folgende Personen zu (individuelle Zustimmung), die mit dem Emittenten diesbezüglich eine schriftliche Vereinbarung abgeschlossen haben:</p> <ul style="list-style-type: none"> - BKS Bank AG, St. Veiter Ring 43, 9020 Klagenfurt, Österreich; und - Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Stadtforum 1, 6020 Innsbruck, Österreich.

	<p>- Angabe der Angebotsfrist, innerhalb deren die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erteilt wird</p> <p>- Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind</p> <p>— Hinweis für Anleger</p>	<p>Zusätzlich stimmt der Emittent einer Verwendung dieses Basisprospekts und sämtlicher allfälliger Nachträge dazu durch bestimmte Finanzintermediäre zu (individuelle Zustimmung), die mit dem Emittenten diesbezüglich eine schriftliche Vereinbarung abgeschlossen haben. Jeder Finanzintermediär, mit dem eine solche Vereinbarung in Bezug auf eine bestimmte Emission abgeschlossen wird, ist im betreffenden Konditionenblatt genannt.</p> <p>Der Emittent erklärt, dass er die Haftung für den Inhalt des Basisprospekt auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre übernimmt, die eine Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts erhalten haben. Für Handlungen und Unterlassungen der Finanzintermediäre übernimmt der Emittent jedoch keine Haftung.</p> <p>Die Zustimmung zur Prospektverwendung gilt für die Dauer der Gültigkeit dieses Basisprospekts und nur für Österreich, Deutschland, der Tschechischen Republik und allfällige weitere Mitgliedstaaten des EWR, in die dieser Basisprospekt notifiziert wird. Die Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann, wird im Konditionenblatt angegeben. Der Emittent ist berechtigt, seine Zustimmung jederzeit zu ändern oder zu widerrufen.</p> <p>Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung allenfalls gebunden ist und die für die Verwendung des Basisprospekts relevant sind, werden im Konditionenblatt angegeben.</p> <p>Etwas neue Informationen zu Finanzintermediären, die zum Zeitpunkt der Billigung des Basisprospekts unbekannt waren, werden auf der Website des Emittenten unter (http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp) veröffentlicht.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>Bietet ein Finanzintermediär die diesem Basisprospekt zugrunde liegenden Schuldverschreibungen an, wird dieser die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen unterrichten.</p> </div>
--	---	---

Abschnitt C – Wertpapiere

C.1	Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere,	Fixverzinsliche Schuldverschreibungen: Schuldverschreibungen mit einer fixen Verzinsung. Siehe C.8 und C.9 für weitere Informationen. Die Schuldverschreibungen werden ausschließlich als Inhaberpapiere ausgegeben. Die ISIN der
-----	---	---

	einschließlich jeder Wertpapierkennung.	Schuldverschreibungen wird im Konditionenblatt angegeben.
C.2	Währung der Wertpapieremission.	Die Währung der Schuldverschreibungen ist EUR.
C.5	Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere.	Die Schuldverschreibungen können gemäß den Vorschriften der Oesterreichische Kontrollbank AG übertragen werden.
C.8	Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte einschließlich Beschränkungen dieser Rechte	<p>Die Schuldverschreibungen verbriefen das Recht auf Zins- und Tilgungszahlungen. Die Verzinsung ist fix. Die Verzinsungsbasis ist der Nominalbetrag der Schuldverschreibungen.</p> <p>Der Emittent hat die Verpflichtung, den Anleihegläubigern bei Fälligkeit zumindest 100% des Nominale zurückzuzahlen.</p> <p>Gesamtfällig: Der Emittent verpflichtet sich, die Schuldverschreibungen zum Tilgungstermin zum betreffenden Tilgungskurs zu tilgen, sofern die Schuldverschreibungen nicht bereits vorzeitig zurückgezahlt, gekündigt oder zurückgekauft und entwertet wurden.</p> <p>Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Zinsen jederzeit („Rückzahlungstermin“) zu kündigen, wenn</p> <ul style="list-style-type: none"> - (i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind: (x) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (y) der Emittent hat der FMA hinreichend nachgewiesen, dass zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; oder (ii) sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert und der Emittent der FMA hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war; - und der Emittent (i) die Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten des Emittenten nachhaltig sind und (ii) der FMA hinreichend nachgewiesen

	<p>— einschließlich der Rangordnung</p>	<p>hat, dass seine Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs 1 der CRD IV (wie im Prospekt definiert) und die kombinierte Kapitalpufferanforderung im Sinne des Absatzes (6) von Artikel 128 der CRD IV um eine Spanne übertreffen, die die FMA auf der Grundlage des Artikels 104 Abs 3 der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich hält. Die Rückzahlung erfolgt einmalig.</p> <p>Schuldverschreibungsgläubiger haben kein Kündigungsrecht.</p> <p>Nachrangige Schuldverschreibungen werden im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten erst nach den Forderungen aller anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt. Nachrangige Schuldverschreibungen der Oberbank AG begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten des Emittenten, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten gleichrangig sind. Nachrangige Schuldverschreibungen gelten als Tier 2 Instrumente im Sinne von Artikel 63 der CRR.</p>
<p>C.9</p>	<p>- nominaler Zinssatz</p> <p>- Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine</p> <p>- ist der Zinssatz nicht festgelegt, Beschreibung des Basiswerts, auf den er sich stützt</p> <p>- Fälligkeitstermin und Vereinbarungen für die Darlehenstilgung, einschließlich der Rückzahlungsverfahren</p> <p>- Angabe der Rendite</p> <p>- Name des Vertreters der Schuldtitelinhaber</p>	<p>Die Schuldverschreibungen werden mit 3,00 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 7. Oktober eines jeden Jahres („Zinstermine“), erstmals am 7. Oktober 2015. Der letzte Zinstermin ist der 7. Oktober 2024. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 7. Oktober 2014 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.</p> <p>Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben eine fixe Verzinsung.</p> <p>Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 7. Oktober 2014 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung mit Ablauf des 6. Oktober 2024. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 7. Oktober 2024 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.</p> <p>Im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten können die Schuldverschreibungen erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.</p> <p>Die Rendite beträgt 2,94 % p.a.</p> <p>Grundsätzlich sind alle Rechte aus den Schuldverschreibungen der gegenständlichen Emissionen durch den einzelnen Schuldverschreibungsgläubiger selbst oder den von ihm bestellten Rechtsvertreter gegenüber dem Emittenten direkt, an deren Sitz zu den üblichen Geschäftsstunden, sowie in schriftlicher Form</p>

		<p>(eingeschriebene Postsendung wird empfohlen) bzw. im ordentlichen Rechtswege geltend zu machen. Eine organisierte Vertretung der Schuldverschreibungsgläubiger ist seitens des Emittenten nicht vorgesehen. Zur Wahrung der Ausübung der Rechte von Gläubigern von auf Inhaber lautenden oder durch Indossament übertragbaren (Teil-) Schuldverschreibungen Österreichischer Emittenten und bestimmter anderer Schuldverschreibungen, wenn deren Rechte wegen Mangels einer gemeinsamen Vertretung gefährdet oder die Rechte des Emittenten in seinem Gange gehemmt würden, insbesondere im Konkursfall des Emittenten, ist nach den Regelungen des Kuratorensgesetzes 1874 und des Kuratorenenergänzungsgesetzes 1877 vom zuständigen Gericht ein Kurator für die jeweiligen Schuldverschreibungsgläubiger zu bestellen, dessen Rechtshandlungen in bestimmten Fällen einer kuratelgerichtlichen Genehmigung bedürfen und dessen Kompetenzen vom Gericht innerhalb des Kreises der gemeinsamen Angelegenheiten der Anleger näher festgelegt werden. Die Regelungen des Kuratorensgesetzes 1874 und des Kuratorenenergänzungsgesetzes 1877 können durch Emissionsbedingungen nicht aufgehoben oder verändert werden, es sei denn, es ist eine für die Gläubiger gleichwertige gemeinsame Interessensvertretung vorgesehen.</p> <p>Im Fall von fundierten Schuldverschreibungen hat der Regierungskommissär gemäß § 2 Abs. 3 des Gesetzes betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen („FBSchVG“), wenn er oder sie die Rechte der Gläubiger der fundierten Schuldverschreibungen für gefährdet erachtet, die Bestellung eines gemeinsamen Kurators zur Vertretung der Gläubiger beim zuständigen Gericht zu erwirken. Ein solcher Kurator ist im Falle des Konkurses des Emittenten durch das Konkursgericht von Amts wegen zu bestellen.</p>
C.10	<p>Wenn das Wertpapier eine derivative Komponente bei der Zinszahlung hat, eine klare und umfassende Erläuterung, die den Anlegern verständlich macht, wie der Wert ihrer Anlage durch den Wert des Basisinstruments/der Basisinstrumente beeinflusst wird, insbesondere in Fällen, in denen die Risiken am offensichtlichsten sind.</p>	<p>Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben keine derivative Komponente bei der Zinszahlung.</p>
C.11	<p>Es ist anzugeben, ob für die angebotenen Wertpapiere ein Antrag</p>	<p>Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Geregelteten Freiverkehr an der Wiener Börse wird beantragt.</p>

	<p>auf Zulassung zum Handel gestellt wurde oder werden soll, um sie an einem geregelten Markt oder anderen gleichwertigen Märkten zu platzieren, wobei die betreffenden Märkte zu nennen sind.</p>	
--	--	--

Abschnitt D – Risiken

<p>D.2</p>	<p>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind</p>	<p>Risikofaktoren in Bezug auf die Geschäftstätigkeit des Emittenten</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere in Bezug auf Zinszahlungen, Tilgungszahlungen, etc. (Emittenten Risiko) - Risiko von Zahlungsausfällen von Zahlungen an den Emittenten (Kreditrisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund von Änderungen der Marktpreise (Marktrisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund des Versagens von inadäquaten oder fehlerhaften internen Verfahren, Systemen und Prozessen, Mitarbeitern oder des Eintretens von externen Ereignissen (Operationales Risiko) - Risiko, dass der Emittent aufgrund der unterschiedlichen Fälligkeiten von Forderungen und Verbindlichkeiten seine gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen kann (Liquiditätsrisiko) - Risiko von Wertverlusten von Investitionen des Emittenten (Investitionsrisiko) - Risiko, dass Refinanzierungen nicht kostengünstig verfügbar sind - Risiko, dass die Eigenmittel des Emittenten für Ereignisse nicht ausreichend ist, die gegenwärtig nicht vorhergesehen werden können - Risiko, dass der Emittent aufgrund einer verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile erleidet (Wettbewerbsrisiko) - Risiko, dass aufgrund ungünstiger Marktverhältnisse oder wirtschaftlicher Bedingungen die Erlöse des Emittenten aus Handelsgeschäften sinken (Risiko aus Handelsgeschäften) - Risiko, dass Vertragspartner ihre Verpflichtungen aus Handelsgeschäften nicht vereinbarungsgemäß erfüllen können (Kontrahentenrisiko) - Risiko, dass einer oder mehrere Führungskräfte und Manager den Emittenten verlassen und das Risiko, dass wesentlichen Entwicklungen und Trends am Bankensektor nicht zeitgerecht erkannt werden (Personenrisiko) - Risiko Nachteile zu erleiden aufgrund möglicher
-------------------	---	--

		<p>Verschlechterungen des Geschäftsverlaufs des Oberbank-Konzerns</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko potenzieller Interessenkonflikte der Organmitglieder des Emittenten aufgrund ihrer Tätigkeit für Gesellschaften des Oberbank-Konzerns - Risiko von Verlusten bedingt durch die Inflation (Inflationsrisiko) - Risiko, dass der Emittent durch Zinsschwankungen am Geld- und Kapitalmarkt negativ beeinflusst wird <p>Risiken des Emittenten aufgrund der Geschäftstätigkeit außerhalb von Österreich, insbesondere in Deutschland, der Tschechischen Republik, Ungarn und der Slowakischen Republik (Länderspezifische Risiken)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Emittent seine Geschäftsstrategie in den einzelnen Ländern nicht umsetzen kann - Risiko von Verlusten aufgrund von wirtschaftlichen, politischen oder gesellschaftlichen Veränderungen in der Tschechischen Republik, Ungarn und der Slowakischen Republik - Risiken im Zusammenhang mit Währungsschwankungen aufgrund der Geschäftstätigkeit des Emittenten außerhalb Österreichs <p>Risikofaktoren in Bezug auf die rechtlichen Rahmenbedingungen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass die Banklizenz des Emittenten eingeschränkt oder wegen wiederholter oder schwerwiegender Verstöße gegen gesetzliche Vorschriften entzogen wird - Risiko von erhöhtem Verwaltungsaufwand und Refinanzierungskosten aufgrund der Umsetzung von Basel II und Basel III - Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise die Nachfrage nach den Dienstleistungen und Finanzprodukten des Emittenten sinkt - Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise strengere gesetzliche Regelungen oder eine Erhöhung des staatlichen Einflusses sich negativ auf den Emittenten auswirken. - Risiko von erhöhten Aufwendungen aufgrund Änderungen gesetzlicher Regelungen oder einer Änderung ihrer Interpretation, insbesondere im Hinblick auf Arbeits-, Sozial-, Steuer- und Pensionsrecht
D.3	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind.	<ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Preis für Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung signifikant sinkt - Risiko, dass der Preis für langfristige Schuldverschreibungen fällt und dass der Handel mit langfristigen Schuldverschreibung eingeschränkt ist

		<ul style="list-style-type: none"> - Risiko aufgrund von Zahlungsausfällen und der Bonität des Emittenten (Emittentenrisiko, Kreditrisiko, Credit-Spread Risiko) - Risiko von Verlusten aufgrund der Nachrangigkeit der Schuldverschreibungen - Anleihegläubiger von nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt. - Risiko, dass Zahlungen unter den Schuldverschreibungen aufgrund einer verschlechterten Marktsituation nur zu einer niedrigeren Rendite wiederveranlagt werden können (Wiederanlagerisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund einer vorzeitigen Kündigung durch den Emittenten - Risiko von Verlusten aufgrund unterschiedlicher Fristigkeiten (Cash Flow Risiko) - Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko) - Risiko, dass die Schuldverschreibungen nicht zum Handel zugelassen werden und dass die Entwicklung des Handelskurses unsicher ist - Die Aussetzung des Handels mit den Schuldverschreibungen kann zu einer verzerrten Preisbildung und zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Schuldverschreibungen führen - Wegen fehlenden oder illiquiden Handels mit den Schuldverschreibungen kann es zu verzerrter Preisbildung oder zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Schuldverschreibungen kommen - Risiko von Verlusten aufgrund von Abweichungen von der historischen Wertentwicklung (Preisrisiko) - Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass ihre Veranlagungsentscheidung falsch war oder der Erwerb der Schuldverschreibungen mit Fremdmitteln erfolgte, die nicht zurückgeführt werden können - Risiko, dass Transaktionskosten und Spesen die Rendite der Schuldverschreibungen verringern - Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent weiteres Fremdkapital aufnimmt - Risiko, dass sich eine Veränderung der Steuerrechtslage negativ auf die Anleger auswirken kann - Risiko aufgrund von Fehlern bei der Abwicklung von An- und Verkäufen über Clearing-Systeme - Risiko, dass ein Rückkauf der nachrangigen Schuldverschreibungen durch den Emittenten gesetzlich nicht zulässig ist - Die Schuldverschreibungen sind nicht von der gesetzlichen Einlagensicherung gedeckt - Anleihegläubiger können Ansprüche möglicherweise nicht selbstständig geltend machen - Anleihegläubiger dürfen sich nicht auf Meinungen und Prognosen verlassen - Der Erwerb der Schuldverschreibungen kann gegen Gesetz verstoßen
--	--	---

Abschnitt E – Angebot

E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegt.	Die Erlöse werden vom Emittenten für die Erfüllung seiner Eigenmittelerfordernisse verwendet.
E.3	Beschreibung der Angebotskonditionen.	Die Schuldverschreibungen werden Investoren in Österreich im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten. Angebote werden nicht auf eine bestimmte Art von Investoren beschränkt. Einladungen zur Zeichnung der Schuldverschreibungen werden von der Oberbank AG erteilt. Interessierten Investoren sind eingeladen, Angebote zur Zeichnung der Schuldverschreibungen zu legen. Der Emittent behält sich das Recht vor, die Angebotsperiode für bestimmte Emissionen nach eigenem Ermessen zu verkürzen oder zu verlängern.
E.4	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlicher Interessen sowie Interessenskonflikte.	Entfällt; Angebote unter diesem Programm erfolgen im alleinigen Interesse der Oberbank AG als Emittent.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden.	Zuzüglich zum Emissionspreis haben Investoren folgende Spesen zu bezahlen: 1,00 % Ausgabeaufschlag.