21 September 2018
21.09.2018

Final Terms
Konditionenblatt

Nachrangige Stufenzins-Anleihe 2018 – 05.10.2026

AT000B126883

issued under the
begeben unter dem

EUR 985m (with the option to increase the nominal amount up to EUR 1,100m) Debt Issuance Programme
EUR 985 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 1,100 Mio) Programm zur Begebung von Schuldverschreibungen

dated 16.02.2018
vom 16.02.2018

of
der

Oberbank AG

The German translation of the Final Terms does not form part of this Prospectus and has not been approved by the Austrian Financial Market Authority. Furthermore, the Austrian Financial Market Authority has not verified that the German translation conforms to the English version.

Die deutsche Übersetzung des Konditionenblatts ist selbst kein Teil dieses Prospekts und wurde nicht von der Finanzmarktaufsichtsbehörde gebilligt. Auch die Übereinstimmung der deutschen Übersetzung mit den englischen Originalversion wurde nicht durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde überprüft.

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

The Prospectus and any possible supplements thereto are available on the Issuer's website www.oberbank.at under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen".

Der Basisprospekt und allfällige dazugehörige Nachträge werden auf der Homepage der Emittentin www. oberbank.at unter dem Menu "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" veröffentlicht.

This prospectus is expected to be valid until 16.02.2019. After the expiry of its validity, the issuer intends to publish an updated and approved prospectus on the issuer's website at www. oberbank.at under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen".

Dieser Prospekt wird voraussichtlich bis zum 16.02.2019 gültig sein. Nach Ablauf der Gültigkeit dieses Prospekts beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf ihrer Homepage unter www. oberbank.at. unter "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" zu veröffentlichen.

MiFID II product monitoring / target market: For the purpose of the product approval process the Issuer (manufacturer) has determined the target market in respect of the Notes which is specified in the securites settlement systems under the master data of the securities . Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (each a „Distributor") should take into consideration the manufacturer's target market assessment; however a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (either through adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

***MiFID II Produktüberwachung / Zielmarkt**: Für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens hat die Emittentin (der Hersteller) eine Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorgenommen, welche in den Wertpapierabwicklungssystemen bei den Stammdaten hinterlegt ist. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein „Vertreiber"), sollte die Zielmarktbewertung des Herstellers berücksichtigen. Allerdings ist ein der MiFID II unterliegender Vertreiber für die Durchführung einer eigenen Zielmarktbewertung in Bezug auf die Teilschuldverschreibungen (entweder durch Übernahme oder weitergehende Spezifizierung der Zielmarktbewertung des Herstellers) und für die Festlegung der geeigneten Vertriebskanäle verantwortlich.*

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 and Terms and Conditions of the Notes of the individual issuance under the Prospectus are annexed to these Final Terms.

Dem Konditionenblatt sind eine Zusammenfassung und Emissionsbedingungen der betreffenden Emmission 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: *Währung:*	EUR
Aggregate Principal Amount: *Gesamtnennbetrag:*	up to EUR 50,000,000 *bis zu EUR 50,000.000*
Possible Additional Amount: *Aufstockungsvolumen:*	Not applicable *Nicht anwendbar*
Denomination(s): *Stückelung/Stückelungen:*	EUR 1.000
ISIN: *ISIN:*	AT000B126883
Any other securities number: *Sonstige Wertpapiernummer:*	A2RSAF
Subscription Period: *Angebots- / Zeichnungsfrist:*	⊗ Permanent Offer („open") from 25 September 2018 until one day before the redemption date ○ Single Offer ("closed") from [•] to [•] ○ Single Offer („closed") on [•] ⊗ *Daueremission („offen") ab 25.09.2018 bis* spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin ○ *Einmalemission („geschlossen") vom [•] bis [•]* ○ *Einmalemission („geschlossen") am [•]*
Type of Offering: *Angebotsform:*	⊗ Public Offer in Austria and Germany ○ No Public Offer (Private Placement) in [Austria] [and/or] [Germany] [and/or] [Czech Republic] ⊗ *Öffentliches Angebot in Österreich und Deutschland* ○ *Kein öffentliches Angebot (Privatplatzierung) in [Österreich] [und/oder] [Deutschland] [und/oder] [Tschechien]*
Estimated total expenses for the issuance of the Notes: *Geschätzte Gesamtkosten für die Emission der Schuldverschreibungen:*	up to EUR 3,500 *bis zu EUR 3.500*
Estimated net amount of proceeds from the issuance of the Notes: *Geschätzter Nettobetrag der Erträge der Emission der Schuldverschreibungen:*	up to EUR 49,996,500 *bis zu EUR 49.996.500*

Use of Proceeds:	⊗ Proceeds will be applied to fulfill the Issuer's own funds requirements. ○ Proceeds will be applied for the Issuer's strategic liquidity demand. ○ The proceeds will be used for [ ].
Zweckbestimmung der Erlöse:	⊗ *Zur Erfüllung der Eigenmittel-erfordernisse des Emittenten.* ○ *Dienen dem strategischen Liquiditätsbedarf des Emittenten.* ○ *Die Erlöse werde für [ ] verwendet.*

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

Form
Form

⊗ Amendable Global Note
Sammelurkunde(n) veränderbar

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

Depositary
Verwahrung

○ Oberbank AG (safe)
Oberbank AG (Tresor)

⊗ OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna
OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien

○ Clearstream Banking, S.A., 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Clearstream Banking, S.A., 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

○ Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium
Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien

○ Other depositary in Austria/EU-territory:
Sonstiger Verwahrer in Österreich/EU-Ausland: [●]

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: *Deckungsstock bei fundierten Schuldverschreibungen*:	Not applicable Nicht anwendbar

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

Pricing
Preisfestsetzung

Initial Issue Price: *Erst-Ausgabepreis:*	⊗ 99.10 % ○ [EUR; other currency] [•] per Note ⊗ *99,10 %* ○ *[EUR; andere Währung] [•] je Stück]*
Expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	⊗ 1.00 % disbursements in addition to the initial purchase price ○ [other] ○ Not applicable
Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden	⊗ *1,00 % Spesen zuzüglich zum Erstausgabepreis* ○ *[andere]* ○ *Nicht anwendbar*

Value Date(s)
Valutatag(e)

Value Date: *Valutatag*:	⊗ First Value Date 05 October 2018 ○ Value Date [•] ⊗ *Erstvalutatag 05.10.2018* ○ *Valutatag [•]*
Further Value Dates: *Weitere Valutatage*:	⊗ On all further 2 Bank Trading Days ○ [•] ⊗ *An allen weiteren 2 Bankarbeitstagen* ○ *[•]*

INTEREST (§ 5)
VERZINSUNG (§ 5)

General
Allgemein

Interest Commencement Date: *Verzinsungsbeginn:*	05 October 2018 05.10.2018
Interest End Date: *Verzinsungsende:*	04 October 2026 04.10.2026

Payment of Interest:	⊗ in arrears ○ [other]
Zinszahlung:	⊗ *im Nachhinein* ○ *[andere Regelung]*
Interest Dates: Zinstermine:	05 October each year 05.10. jährlich
First Interest Date: *Erster* Zinstermin:	05 October 2019 05.10.2019
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):	⊗ *ganzjährig* ○ *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) 05 October 2018 to 05 October 2021 (but excluding) 2.25 % p.a. from (and including) 05 October 2021 to 05 October 2023 (but excluding) 2.50 % p.a. from (and including) 05 October 2023 to 05 October 2025 (but excluding) 2.75 % p.a. from (and including) 05 October 2025 to 05 October 2026 (but excluding) 3.00 % p.a.
Zinssatz/Zinssätze:	*von einschließlich 05.10.2018 bis 05.10.2021 (ausschließlich)* *2,25 % p.a.* *von einschließlich 05.10.2021 bis 05.10.2023 (ausschließlich)* *2,50 % p.a.* *von einschließlich 05.10.2023 bis 05.10.2025 (ausschließlich)* *2,75 % p.a.* *von einschließlich 05.10.2025 bis 05.10.2026 (ausschließlich)* *3,00 % p.a.*

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

Bank trading Day Definition for Redemption Payments and Termination Rights: *Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Kündigungsmöglichkeiten:*	○ Day, on which Counters of the paying agent are open for public business ⊗ Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational ○ *Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind* ⊗ *Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind*
Extended Maturity of Covered Bonds *Erweiterte Fälligkeit bei Fundierten Schuldverschreibungen*	Not applicable *Nicht anwendbar*

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: *Fälligkeitstag:*	⊗ 05 October 2026 ○ Unlimited Term ("Perpetual Note") ⊗ *05.10.2026* ○ *Unbestimmte Laufzeit („Perpetual Note")*
Redemption Amount: *Tilgungsbetrag:*	⊗ At the nominal amount ○ At [•]% of the nominal amount ○ At [•] [EUR, other currency] per Note ⊗ *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: *Anwendbar:*	○ Yes ⊗ No ○ *Ja* ⊗ *Nein*

○	Issuer in full *Emittentin insgesamt*	Not applicable *Nicht anwendbar*
○	Issuer in part *Emittentin teilweise*	Not applicable *Nicht anwendbar*

Notice Period: *Kündigungsfrist*:	Not applicable *Nicht anwendbar*
Termination Date(s): *Kündigungstermin(e)*:	Not applicable *Nicht anwendbar*
Redemption: *Rückzahlung*:	Not applicable *Nicht anwendbar*
Redemption amount(s): *Rückzahlungsbetrag/-beträge:*	Not applicable *Nicht anwendbar*
Payment of accrued interest: *Auszahlung von Stückzinsen*:	Not applicable *Nicht anwendbar*

Extraordinary Termination
Außerordentliche Kündigung

⊗	Issuer in full *Emittentin insgesamt*
○	Issuer in part *Emittentin teilweise*

Notice Period: *Kündigungsfrist*:	25 bank trading days 25 Bankarbeitstage
Termination Date(s): *Kündigungstermin(e)*:	○ At each Interest Date ○ At [•] ⊗ At any time ○ *Zu jedem Zinstermin* ○ *Zum [•]* ⊗ *Jederzeit*
Redemption:	⊗ In Full ○ In [•] [monthly / quarterly / half yearly / [specification]] partial payments

Rückzahlung:	⊗ *Gesamt* ○ *In [•] [monatlichen / vierteljährlichen / halbjährlichen / [Regelung]] Teilbeträgen*
Redemption amount(s):	⊗ At the nominal amount ○ At [•]% of the nominal amount ○ At [•] [EUR, other currency] per Note
Rückzahlungsbetrag/-beträge:	⊗ *Zum Nominale* ○ *Zu [•]% vom Nominale* ○ *Zu [•] [EUR; andere Währung] je Stück*
Payment of accrued interest:	⊗ Yes ○ No
Auszahlung von Stückzinsen:	⊗ *Ja* ○ *Nein*

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 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
Für diese Emission wird beantragt:	⊗ *Zulassung zum Amtlichen Handel 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: [•]* ○ *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
Tax Gross-Up Klausel:	○ *Ja* ⊗ *Nein*

CONDITIONS OF THE OFFER
ANGEBOTSBEDINGUNGEN

Application Process:	⊗ Direct Offer by the Issuer ⊗ Additional offer by financial intermediaries ○ Distribution by a Bank Syndicate
Angebotsverfahren:	⊗ *Direktvertrieb durch die Emittentin* ⊗ *Zusätzlicher Vertrieb durch Finanzintermediäre* ○ *Vertrieb durch ein Bankensyndikat*
Minimum Subscription Amount:	⊗ Not applicable ○ [EUR; other currency] [•] nominal amount
Mindestzeichnungsbetrag:	⊗ *Nicht vorgesehen* ○ *[EUR; andere Währung] [•] Nominale*
Maximum Subscription Amount:	⊗ Not applicable ○ [EUR; other currency] [•]nominal amount
Höchstzeichnungsbetrag:	⊗ *Nicht vorgesehen* ○ *[EUR; andere Währung] [•] Nominale*
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:	⊗ 2.50 % p.a. ○ Not applicable
Rendite:	⊗ *2,50 % p.a.* ○ Nicht anwendbar
Rounding: *Rundungsregeln:*	Not applicable *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*

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

Paying Agent: *Zahlstelle:*	⊗ Oberbank AG ○ [●]
Depository Agent: *Hinterlegungsstelle:*	⊗ OeKB CSD GmbH ○ 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

- ○ No Consent
  Keine Zustimmung

- ○ 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:	*[•]*
Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:	[•]
Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:	*[•]*
Jurisdictions for which the consent is given:	[•]
Jurisdiktionen für die die Zustimmmung gilt:	*[•]*

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:*	[•] *[•]*

⊗ General Consent
Generalzustimmung

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 (16 February 2019) or until the 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 (16.02.2019) bzw. zum Ende der Angebotsfrist.*
Jurisdictions for which the consent is given: *Jurisdiktionen für die die Zustimmmung gilt:*	Austria *Österreich*
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: *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:*	Not applicable *Nicht anwendbar*

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

Applicable Law:	⊗ Austrian law ○ German law

Anwendbares Recht:	○ Czech law ⊗ *Österreichisches Recht* ○ *Deutsches Recht* ○ *Tschechisches 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
(Direktor)

Mag.Gerald Straka
(Abteilungsdirektor-Stv.)

Annex 1: Summary of issuance
Anhang 1: Zusammenfassung der Emission
Annex 2: Terms and Conditions of the Notes
Anhang 2: Emissionsbedingungen

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".

The summary contains options, characterised by square brackets or typesetting in italics (other than the respective translations of specific legal terms), and placeholders regarding the Notes to be issued under the Programme. The summary of the individual issue of Notes will include the options relevant to this issue of Notes as determined by the applicable Final Terms and will contain the information, which had been left blank, as completed by the applicable Final Terms.

Section A – Introduction and warnings

A.1	Warnings	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. 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. 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.
A.2	— Consent by the Issuer to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by	The Issuer consents to the use of this Prospectus and any possible supplements thereto by all credit institutions as financial intermediaries, which are licensed according to Directive 2013/36/EU in an EEA member state and are authorized to conduct securities issuances business or the distribution of notes. This general consent is given only for Austria.

	financial intermediaries.	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 financial intermediaries.
	— 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.	This consent is given until the end of the validity of this Prospectus and only for the jurisdictions as specified above. The offer period upon which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made runs from 25 September 2018 until one day before the redemption date at the latest. The Issuer reserves the right to rescind the consent at any time in its sole discretion.
	— Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus.	This consent explicitly does not exempt from complying with applicable sales restrictions and with all applicable provisions of the respective offer, as well as from assessing the target market and the appropriate distribution channels with respect to the Notes according to MiFID II by taking into account the Issuer's specifications thereto. A financial intermediary is not exempt from complying with any provisions applicable to the financial intermediary. The Issuer may revoke the above with immediate effect without giving any reasons. ***There are no further conditions, which are relevant for the use of the Prospectus***
	— Notice to investors	**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.** **Any financial intermediary using this Prospectus has to state on its website that it uses the Prospectus in accordance with the consent and the conditions attached thereto.**

Section B – Issuer

B.1	The legal and commercial name of the Issuer.	The Issuer is registered under the firm name "Oberbank AG", and also operates under the commercial name "Oberbank".
B.2	The domicile and legal form of the Issuer, the legislation under which the Issuer operates and its country of incorporation.	The Issuer has been established and is existing in the legal form of a stock corporation under Austrian law. The Issuer operates under Austrian law and has its seat at 4020 Linz, Untere Donaulände 28, Austria.
B.4b	A description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates.	The last worldwide financial crisis has led to an increased regulation of the financial sector and to an increased regulation of the business activities of Austrian credit institutions, such as the Issuer. In particular, governments at European and national level provided additional capital and further support measures for credit institutions. New legal and regulatory requirements (e.g. Basel III/ Basel IV) and an amendment of the appropriate level of equity, liquidity and leverage can lead to higher requirements and standards for equity and liquidity. Further regulatory measures (e.g. amendments of the accounting provisions IFRS 9 or extended financial market regulations by MIFID II, MiFIR, BRRD et cetera.) constitute substantial challenges for the financial sector. Moreover, the Issuer and the financial sector, in which the Issuer is operating, are affected by the general macroecónomic environment, which is characterized by a historic low level of interest rates and the continuously tense situation on the financial and capital markets. Furthermore the exceptional low level of interest rates may have a permanent impact on the general investment and savings behavior. These factors can have in combination with the imminent technological changes in the financial sector or on their own a negative impact on the business, the financial condition and the results of operation.
B.5	If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group.	The Issuer is part of the 3-Bank Group which is composed of the independent and sovereign Oberbank AG, BKS Bank AG, and Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. As the parent company of the Oberbank Group, the Issuer has a multitude of direct and indirect holdings in companies with registered offices in Austria and abroad.
B.9	Where a profit forecast or estimate is made, state the figure.	Not applicable; no profit forecast or estimates is included in this Prospectus.
B.10	A description of the nature of any qualifications in the audit	Not applicable; there are no qualifications in the audit reports on the historical financial information.

	report on the historical financial information.	
B.12	Selected historical key financial information regarding the Issuer, presented for each financial year of the period covered by the historical financial information, and any subsequent interim financial period accompanied by comparative data from the same period in the prior financial year.	

Income Statement in €m	**2015**	**2016**	**Q1 - 3 2016**	**Q1 - 3 2017**
Net interest income	381.2	359.6	267.7	290.5
Charges for losses on loans and advances	(47.1)	(25.0)	(14.1)	(7.3)
Net commissions income	132.7	130.9	96.0	103.5
Administrative expenses	(243.4)	(251.8)	(198.6)	(202.1)
Profit for the year / period before tax	191.5	219.1	154.7	182.0
Consolidated net profit for the year/ period	166.4	181.3	129.8	154.5

Balance Sheet in €m	**2015**	**2016**	**30/09/ 2016**	**30/09/ 2017**
Assets	18,243.3	19,158.5	18,913,8	20,094,8
Loans and advances to customers	12,839.9	13,777.9	13,667.2	14,492.4
Primary funds	12,620.0	13,008.9	13,075.7	13,089.6
of which saving deposits	2,912.6	2,794.2	2,840.6	2,748.2
of which securitised liabilities including subordinated debt capital	2,098.5	2,064.5	2.147.9	1,987.6
Equity	1,925.7	2,282.8	2,061.9	2,434.8

Regulatory capital in €m	**2015**	**2016**	**30/09/ 2016**	**30/09/ 2017**
Common equity Tier 1 capital	1,650.8	2,009.4	1,721.4	2,027.7
Core Tier 1 capital	1,733.3	2,086.0	1,798.0	2,098.4
Own Funds	2,158.0	2,482.2	2,212.3	2,460.9
Common equity Tier 1 capital ratio in %	13.51	15.67	13.48	15.24
Core Tier 1 capital ratio in %	14.19	16.27	14.08	15.77
Total capital ratio in %	17.66	19.36	17.32	18.50

		<table><tr><th>Resources</th><th>2015</th><th>2016</th><th>Q1 - 3 2016</th><th>Q1 - 3 2017</th></tr><tr><td>Average number of staff (weighted)</td><td>2,025</td><td>2,049</td><td>2,049</td><td>2,044</td></tr><tr><td>Number of branches</td><td>156</td><td>159</td><td>159</td><td>158</td></tr></table>(Source: Audited consolidated Financial Statements of the Issuer for 2015 and 2016 as well as the unaudited interim Financial Statements of the Issuer for 30 September 2016 and 30 September 2017).
	— A statement that there has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited Financial Statements or a description of any material adverse change.	There has been no material adverse change in the prospects of the Issuer since the date of its last published audited consolidated Financial Statements as of 31 December 2016.
	— A description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.	There have been no significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.
B.13	A description of any recent events particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the Issuer's solvency.	Not applicable; there are no recent events which are to a material extent relevant to the evaluation of Oberbank AG's solvency.
B.14	If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group.	See item B.5.
	If the Issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated.	Not applicable; the Issuer is not dependent upon any entities within its group.
B.15	A description of the Issuer's principal activities.	Oberbank AG is a regional bank with the business model of a universal bank. As a universal bank, the Issuer offers all the typical banking services of a full-service bank. The Issuer's purpose of business is the performance of banking transactions of all kinds and transactions related to them with the goal of offering customers comprehensive financial services. In the area of leasing, investment funds and insurance transactions, private equity financing as well as brokerage of building loan agreements (*Bausparverträge*) and provision of real-estate services, Oberbank AG utilizes

<table>
<tr><td></td><td></td><td>its own subsidiaries or affiliates as well as the cooperation partners Generali Versicherung AG and Bausparkasse Wüstenrot AG.

Medium-sized and major companies as well as private clients are the focus of the Issuer's customer business. The Issuer is licensed to perform all banking transactions pursuant to sec 1 BWG with the exception of building loan transactions (Bauspargeschäft), investment transactions, real-estate investment fund transactions, retirement fund business and exchange offices.</td></tr>
<tr><td>B.16</td><td>To the extent known to the Issuer, state whether the Issuer is directly or indirectly owned or controlled and by whom and describe the nature of such control.</td><td>The shareholder structure of the Issuer as at 31 December 2017 is as follows:
<table>
<tr><th></th><th>Voting rights</th><th>Shares in total capital (Common Share and Preferential Shares)</th></tr>
<tr><td>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck</td><td>16.98%</td><td>16.15%</td></tr>
<tr><td>BKS Bank AG, Klagenfurt</td><td>15.21%</td><td>14.21%</td></tr>
<tr><td>Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg</td><td>4.90%</td><td>4.50%</td></tr>
<tr><td>Generali 3 Banken Holding AG, Vienna</td><td>1.93%</td><td>1.76%</td></tr>
<tr><td>Employee participation</td><td>3.76%</td><td>3.61%</td></tr>
<tr><td>CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna</td><td>25.97%</td><td>23.76%</td></tr>
<tr><td>Free float</td><td>31.25%</td><td>36.01%</td></tr>
</table>
(Source: own calculations of Issuer)

BKS holds 15.21% and BTV holds 16.98% of the Issuer's voting rights. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.mb.H. holds 4.90% of the voting rights. These three core shareholders have concluded a syndicate agreement and together hold 37.09% of the voting rights in the Issuer.

The largest individual shareholder is CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., a 100% subsidiary of UniCredit Bank Austria.</td></tr>
<tr><td>B.17</td><td>Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the Issuer in the rating process.</td><td>Not applicable; no credit ratings have been assigned to the Issuer and the Notes at the Issuer's request or with the Issuer's cooperation.</td></tr>
</table>

Section C – Securities

C.1	A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading,	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.

	including any security identification number.	
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 OeKB CSD GmbH.
C.8	A description of the rights attached to the securities.	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. Please see C.9 for details. The Issuer has the obligation to pay the Noteholder at least 100% of the nominal amount upon maturity. 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.
	— including limitations to those rights	Extraordinary termination: The Issuer may terminate the Notes with the approval of the FMA with a notice period of 25 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 - (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 if 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.

		Noteholders have no right to termination.
	— including ranking	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.
C.9	— the nominal interest rate — the date from which interest becomes payable and the due dates for interest	The Notes bear interest of 2.25 % – 3.00 % p.a. of their nominal amount, payable in arrears each year on 05 October of each year ("interest date"), commencing on 05 October 2019. The last interest date is 05 October 2026. Interest is paid on the Notes from 05 October 2018 until the day preceding their maturity. For the first interest period from 05 October 2018 until 04 October 2019 the Notes bear interest of 2.25 % p.a. of their nominal amount. For the second interest period from 05 October 2019 until 04 October 2020 the Notes bear interest of 2.25 % p.a. of their nominal amount. For the third interest period from 05 October 2020 until 04 October 2021 the Notes bear interest of 2.25 % p.a. of their nominal amount. For the fourth interest period from 05 October 2021 until 04 October 2022 the Notes bear interest of 2.50 % p.a. of their nominal amount. For the fifth interest period from 05 October 2022 until 04 October 2023 the Notes bear interest of 2.50 % p.a. of their nominal amount. For the sixth interest period from 05 October 2023 until 04 October 2024 the Notes bear interest of 2.75 % p.a. of their nominal amount. For the seventh interest period from 05 October 2024 until 04 October 2025 the Notes bear interest of 2.75 % p.a. of their nominal amount. For the eighth interest period from 05 October 2025 until 04 October 2026 the Notes bear interest of 3.00 % p.a. of their nominal amount.
	— where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based	Not applicable; the Notes have a fixed interest rate.
	— maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the re payment procedures	The term of the Notes starts on 05 October 2018 and ends at the end of 04 October 2026. Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal amount on 05 October 2026 ("redemption date"). The paying agent is Oberbank AG. The interest and redemption payments are credited via the respective custodian to the Noteholders. In case the Issuer is paying agent, the Issuer will make payments of capital and interest on the Notes without delay by transfer to the depository to credit this to the accounts of the respective custodian banks to be forwarded to the Noteholders. The Issuer is

		discharged from its payment obligation to the Noteholders through payment to the depository or by its order. 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.
	— an indication of yield	The yield will be 2.50 % p.a.
	— name of representative of debt security holders	In general, all rights attached to the Notes under the Programme must be asserted by the Noteholders or their representatives directly vis-á-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. 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 (*Kuratorengesetz 1874*) and the Trustee Supplemental Act 1877 (*Kuratorenergänzungsgesetz 1877*) 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.
C.10	If the security has a derivative component in the interest payment, provide a clear and 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	Not applicable; the Notes do not have a derivative component in the interest payment.
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 Official 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.	**Risk factors regarding the Oberbank Group's business operations** - 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 Oberbank Group (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 of the occurance of an unpredictable situation or realisation of unforeseeable risks from today's perspective (Reliance on successful risk management) - Risk that due to the varying maturities of claims and obligations the Oberbank Group cannot fully or timely fulfil its current or future obligations (Liquidity Risk) - Risk due to the loss of value in the Oberbank Group's investments (Investment Risk) - Risk that refinancing may not be available at low costs - Risk that the Issuer's capital ratios are not sufficient for events which could not have been anticipated from the current perspective - Risk that the Oberbank Group will be negatively affected by an increasingly competitive market (Competitive Risk) - Risk that due to unfavourable market conditions or unfavourable economic conditions the Oberbank Group'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) - Risk that one or several executive employees and managers will leave the Oberbank Group 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 Oberbank Group is negatively affected by changes in interest rates on the money or capital markets - Risk of negative interest rates in lending business - Risk of legal disputes or legal and administrative procedures or actions have negative effects on the Oberbank Group's business, financial position and profit situation

		Risks due to the Oberbank Group's business operations outside Austria, in particular in Germany, the Czech Republic, Hungary, and the Slovak Republic (Country-Specific Risks) - Risks in connection with the Oberbank Group's business activities outside of Austria - Risks associated with foreign exchange rate variations due to the Oberbank Group's business operations outside Austria **Risk factors regarding the legal framework** - 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 III, the Single Resolution Mechanism and the DGS directive - Risk due to the minimum requirements for equity and eligible liabilities - Risk that due to recent global economic events demand for the services and financial products of the Oberbank Group will decline - Risk that due to recent economic events and the past financial crisis the Oberbank Group 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 - Changes in accounting principles and standards can affect the presentation of the issuer's business and financial results (Risk of change in accounting principles)
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities.	- 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 are exposed to the risk of statutory loss participation (Bail-in Risk) - Risk that payments under the Notes may be reinvested only at lower yields (Reinvestment Risk) - 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 and Germany by way of a public offer. Invitations to subscribe for the Notes will be made by Oberbank AG and, as the case may be, financial intermediaries (see item A.2. of the summary). 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 including conflicting interests.	Offers under the Programme will be made in the primary interest of Oberbank AG as Issuer. The Notes can be placed also by financial intermediaries (see item A.2. of the summary), which may receive a placement fee for their services. Other than that the Issuer is not aware of any interests, including conflicting ones, that are material to offers under the Programme.
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 1.00 %.

SUMMARY IN GERMAN LANGUAGE

The following translation of the original summary is a separate document and does not form part of the Prospectus itself. It has not been approved by the FMA and the FMA did not review its consistency with the original summary.

Die folgende Übersetzung der Originalzusammenfassung ist ein separates Dokument und ist nicht Teil dieses Prospekts. Sie wurde von der FMA nicht geprüft und auch die Übereinstimmung mit der Originalzusammenfassung hat die FMA nicht geprüft.

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.

Die Zusammenfassung enthält Optionen, welche durch eckige Klammern oder kursive Schreibweise gekennzeichnet sind (anders als die jeweilige Übersetzung der spezifischen Bedingungen) und Platzhalter betreffend die unter dem Angebotsprogramm zu begebenden Schuldverschreibungen. Diese Optionen beziehen sich auf Schuldverschreibungen die unter dem jeweiligen Programm begeben werden. Die Zusammenfassung jeder einzelnen Emission von Schuldverschreibungen enthält die für diese Emission relevanten Optionen, wie sie im anwendbaren Konditionenblatt festgelegt sind. Freigelassene Informationen werden durch die anwendbaren Bedingungen im dazugehörenden Konditionenblatt vervollständigt.

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

A.1	Warnhinweise	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. 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 Basisprospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte. 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 Basisprospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts Schlüsselinformationen, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.
A.2	— Zustimmung des Emittenten zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre	Der Emittent stimmt einer Verwendung dieses Basisprospekts und sämtlicher allfälliger Nachträge dazu durch alle Kreditinstitute als Finanzintermediäre zu, die im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU in einem EWR-Mitgliedstaat zugelassen sind, ihren Sitz in dem betreffenden Mitgliedstaat haben und die zum Emissionsgeschäft oder zum Vertrieb von Schuldverschreibungen berechtigt sind. Diese Generalzustimmung gilt nur für Österreich. 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.
	- 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	Die Zustimmung zur Prospektverwendung gilt für die Dauer der Gültigkeit dieses Basisprospekts und nur für oben angegebenen Jurisdiktionen. Die Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann läuft von 25.September 2018 bis spätestens einen Tag vor dem Fälligkeitstag. Der Emittent ist berechtigt, seine Zustimmung jederzeit zu ändern oder zu widerrufen.
	- Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind	Die Zustimmung entbindet ausdrücklich nicht von der Einhaltung der für das jeweilige Angebot geltenden Verkaufsbeschränkungen und sämtlicher jeweils anwendbarer Vorschriften, sowie von der Festlegung des Zielmarkts und der Vertriebskanäle nach MiFID II unter Berücksichtigung der dazu vom Emittenten vorgenommenen Bewertungen. Ein Finanzintermediär wird auch nicht von der Einhaltung der auf ihn anwendbaren gesetzlichen Vorschriften entbunden. Ein jederzeitiger Widerruf der hier enthaltenden Erklärung mit Wirkung für die Zukunft ohne Angaben von Gründen bleibt dem Emittenten vorbehalten. ***Nicht anwendbar; Es gibt keine sonstigen Bedingungen, welche für die Verwendung des Prospekts relevant sind***

	— Hinweis für Anleger	**Bietet ein Finanzintermediär die diesem Basisprospekt zugrunde liegenden Schuldverschreibungen an, wird dieser die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen unterrichten.** **Jeder den Basisprospekt verwendende Finanzintermediär hat auf seiner Webseite anzugeben, dass er den Basisprospekt mit Zustimmung und gemäß den Bedingungen verwendet, an die die Zustimmung gebunden ist.**

Abschnitt B – Emittent

B.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung des Emittenten.	Der Emittent ist unter der Firma „Oberbank AG" registriert und tritt im Geschäftsverkehr auch unter dem kommerziellen Namen „Oberbank" auf.
B.2	Sitz und Rechtsform des Emittenten, das für den Emittenten geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft.	Der Emittent ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht und unterliegt der Rechtsordnung der Republik Österreich. Der Emittent ist unter österreichischem Recht tätig und hat seinen Sitz in 4020 Linz, Untere Donaulände 28, Österreich.
B.4b	Alle bereits bekannten Trends, die sich auf den Emittenten und die Branchen, in denen er tätig ist, auswirken	Die vergangene weltweite Finanzkrise hat zu einer verstärkten Regulierung des Finanzsektors und damit zu einer verstärkten Regulierung der Geschäftstätigkeit österreichischer Kreditinstitute, wie der Emittentin, geführt. Insbesondere haben Regierungen auf europäischer und nationaler Ebene zusätzliches Kapital und weitere Förderungsmaßnahmen für Kreditinstitute zur Verfügung gestellt. Neue gesetzliche oder aufsichtsrechtliche Erfordernisse (z.B. Basel III / Basel IV) und eine Änderung des als angemessen angenommenen Niveaus für Eigenmittel, Liquidität und Leverage könnten zu höheren Anforderungen und Standards für Eigenmittel und Liquidität führen. Weitere Regulierungsmaßnahmen (wie beispielsweise geänderte Bilanzierungsvorschriften durch IFRS 9 oder erweiterte Finanzmarktregeln durch MIFID II, MiFIR, BRRD, etc.) stellen bedeutende Herausforderungen für die Finanzbranche dar. Zudem wird die Emittentin und die Branche, in der sie aktiv ist, beeinflusst durch das generelle makroökonomische Umfeld mit dem nach wie vor historisch niedrigem Zinsniveau und der weiterhin angespannten Lage an den Finanz- und Kapitalmärkten. Darüber hinaus könnte das außergewöhnlich niedrige Zinsniveau das allgemeine Anlage- und Sparverhalten dauerhaft beeinflussen. Zusammen mit dem sich abzeichnenden technologischen

		Wandel in der Finanzbranche könnten diese Faktoren für sich genommen oder in Kombination negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in der Finanzbranche haben.
B.5	Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.	Der Emittent ist Teil der 3 Banken Gruppe, die aus den selbständigen und unabhängigen Banken Oberbank AG, BKS Bank AG, und Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, besteht. Als Muttergesellschaft der Oberbank-Gruppe, hält der Emittent eine Vielzahl von direkten und indirekten Beteiligungen an Unternehmen mit Sitz in Österreich und im Ausland.
B.9	Liegen Gewinnprognosen oder -schätzungen vor, ist der entsprechende Wert anzugeben.	Entfällt; Es sind keine Gewinnprognosen oder -schätzungen in diesem Basisprospekt enthalten
B.10	Art etwaiger Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen.	Entfällt; Es gibt keine Beschränkungen in den Bestätigungsvermerken zu den historischen Finanzinformationen.
B.12	Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen über den Emittenten, die für jedes Geschäftsjahr des von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraums und für jeden nachfolgenden Zwischenberichtszeitraum vorgelegt werden, sowie Vergleichsdaten für den gleichen Zeitraum des vorangegangenen Geschäftsjahres	

Erfolgszahlen in Mio. €	**2015**	**2016**	**Q1 - 3 2016**	**Q1 - 3 2017**
Zinsergebnis	381,2	359,6	267,7	290,5
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(47,1)	(25,0)	(14,1)	(7,3)
Provisionsergebnis	132,7	130,9	96,0	103,5
Verwaltungsaufwand	(243,4)	(251,8)	(198,6)	(202,1)
Jahres- bzw. Periodenüberschuss vor Steuern	191,5	219,1	154,7	182,0
Jahres- bzw. Periodenüberschuss	166,4	181,3	129,8	154,5

Bilanzzahlen in Mio €	**2015**	**2016**	**30/09/ 2016**	**30/09/ 2017**
Bilanzsumme	18.243,3	19.158,5	18.913,8	20.094,8
Forderungen an Kunden	12.839,9	13.777,9	13.667,2	14.492,4
Primärmittel	12.620,0	13.008,9	13.075,7	13.089,6
Hievon Spareinlagen	2.912,6	2.794,2	2.840,6	2.748,2
Hievon verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital	2.098,5	2.064,5	2.147,9	1.987,6
Eigenkapital	1.925,7	2.282,8	2.061,9	2.434,8

		Anrechenbare Eigenmittel in Mio. € / **2015** / **2016** / **30/09/ 2016** / **30/09/ 2017** Hartes Kernkapital: 1.650,8 / 2.009,4 / 1.721,4 / 2.027,7 Kernkapital: 1,733.3 / 2.086,0 / 1.798,0 / 2.098,4 Eigenmittel: 2.158,0 / 2.482,2 / 2.212,3 / 2.460,9 Harte Kernkapitalquote in %: 13,51 / 15,67 / 13,48 / 15,24 Kernkapital-quote in %: 14,19 / 16,27 / 14,08 / 15,77 Eigenmittel-quote in %: 17,66 / 19,36 / 17,32 / 18,50 **Resources** / **2015** / **2016** / **Q1 - 3 2016** / **Q1 - 3 2017** Durchschittsgewichteter Mitarbeiterstand: 2.025 / 2.049 / 2.049 / 2.044 Anzahl der Geschäftsstellen: 156 / 159 / 159 / 158 (Quelle: geprüfte Konzernjahresabschlüsse des Emittenten 2015 und 2016 sowie die ungeprüften Zwischenberichte des Emittenten zum 30. September 2016 und 30. September 2017).
	— eine Erklärung, dass sich die Aussichten des Emittenten seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder beschreiben Sie jede wesentliche Verschlechterung,	Die Aussichten des Emittenten haben sich seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, dh dem Jahresabschluss zum 31.12.2016, nicht wesentlich verschlechtert.
	— eine Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition des Emittenten, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind.	Nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum gab es keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelspositionen.
B.13	Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit des Emittenten, die für die Bewertung seiner Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.	Entfällt; Es gibt keine Ereignisse aus jüngster Zeit der Geschäftstätigkeit der Oberbank AG, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.

<table>
<tr><td>B.14</td><td>Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.

Ist der Emittent von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig, ist dies klar anzugeben.</td><td>Siehe B.5.

Entfällt; Der Emittent ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig.</td></tr>
<tr><td>B.15</td><td>Beschreibung der Haupttätigkeiten des Emittenten.</td><td>Die Oberbank AG ist eine Regionalbank mit dem Geschäftsmodell einer Universalbank. Als Universalbank bietet der Emittent alle für Full-Service Banken typische Bankgeschäfte an. Der Unternehmensgegenstand des Emittenten ist die Erbringung von Bankgeschäften aller Art und damit zusammenhängender Geschäfte, mit dem Ziel, Kunden umfassende Finanzdienstleistungen anzubieten. Im Bereich des Leasing-, Investmentfonds- und Versicherungsgeschäftes, der Beteiligungsfinanzierungen (Private Equity) sowie bei der Vermittlung von Bausparverträgen und der Erbringung von Immobilien-Service Dienstleistungen bedient sich die Oberbank AG sowohl eigener Tochter- oder Beteiligungsgesellschaften wie auch den Kooperationspartnern Generali Versicherung AG und Bausparkasse Wüstenrot AG.

Schwerpunkt im Kundengeschäft sind mittelständische und große Unternehmen sowie Privatkunden.

Der Emittent ist berechtigt alle Bankgeschäfte im Sinne des § 1 BWG mit Ausnahme des Bauspargeschäftes, des Investmentgeschäftes, des Immobilienfondsgeschäfts, des betrieblichen Vorsorgekassengeschäfts und des Wechselstubengeschäfts auszuüben.</td></tr>
<tr><td>B.16</td><td>Soweit dem Emittenten bekannt, ob an ihm unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt und welcher Art die Beherrschung ist.</td><td>Die Aktionärsstruktur des Emittenten zum 31.12.2017 setzt sich wie folgt zusammen:
<table>
<tr><th></th><th>Stimm-rechte</th><th>Anteil am Gesamtkapital (Stammaktien und Vorzugsaktien)</th></tr>
<tr><td>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck</td><td>16,98%</td><td>16,15%</td></tr>
<tr><td>BKS Bank AG, Klagenfurt</td><td>15,21%</td><td>14,21%</td></tr>
<tr><td>Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg</td><td>4,90%</td><td>4,50%</td></tr>
<tr><td>Generali 3 Banken Holding AG, Vienna</td><td>1,93%</td><td>1,76%</td></tr>
<tr><td>Mitarbeiterbeteiligung</td><td>3,76%</td><td>3,61%</td></tr>
<tr><td>CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna</td><td>25,97%</td><td>23,76%</td></tr>
<tr><td>Streubesitz</td><td>31,25%</td><td>36,01%</td></tr>
</table>
(Quelle: Eigene Berechnungen des Emittenten)

Die BKS hält 15,21% und die BTV hält 16,98% der Stimmrechte. Die Wüstenrot Wohnungswirtschaft</td></tr>
</table>

		reg.Gen.m.b.H. hält 4,90% der Stimmrechte. Diese drei Hauptaktionäre haben eine Syndikatsvereinbarung abgeschlossen und halten zusammen 37,09% der Stimmrechte am Emittenten. Größter Einzelaktionär ist die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., eine 100%ige Konzerntochter der UniCredit Bank Austria.
B.17	Die Ratings, die im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren für den Emittenten oder seiner Schuldtitel erstellt wurden.	Entfällt; Es wurden keine Ratings für den Emittenten oder die Schuldverschreibungen im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm erstellt.

Abschnitt C – Wertpapiere

C.1	Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung.	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 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 OeKB CSD GmbH übertragen werden.
C.8	Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte	Die Schuldverschreibungen verbriefen das Recht auf Zins- und Tilgungszahlungen. Die Verzinsung ist fix. Die Verzinsungsbasis ist der Nominalbetrag der Schuldverschreibungen. Für Details siehe bitte C.9. Der Emittent hat die Verpflichtung, den Anleihegläubigern bei Fälligkeit zumindest 100% des Nominales zurückzuzahlen. 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.

	einschließlich Beschränkungen dieser Rechte	Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 25 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Zinsen jederzeit („Rückzahlungstermin") zu kündigen, wenn - (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 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. Schuldverschreibungsgläubiger haben kein Kündigungsrecht.
	— einschließlich der Rangordnung	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.

C.9	- nominaler Zinssatz - Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine	Die Schuldverschreibungen werden mit 2,25 % – 3,00 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 05.10. eines jeden Jahres („Zinstermin"), erstmals am 05.10.2019. Der letzte Zinstermin ist der 05.10.2026. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 05.10.2018 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag. Die Schuldverschreibungen werden für die Dauer der ersten Laufzeitperiode von 05.10.2018 bis 04.10.2019 mit 2,25 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der zweiten Laufzeitperiode von 05.10.2019 bis 04.10.2020 werden die Schuldverschreibungen mit 2,25 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der dritten Laufzeitperiode von 05.10.2020 bis 04.10.2021 werden die Schuldverschreibungen mit 2,25 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der vierten Laufzeitperiode von 05.10.2021 bis 04.10.2022 werden die Schuldverschreibungen mit 2,50 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der fünften Laufzeitperiode von 05.10.2022 bis 04.10.2023 werden die Schuldverschreibungen mit 2,50 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der sechsten Laufzeitperiode von 05.10.2023 bis 04.10.2024 werden die Schuldverschreibungen mit 2,75 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der siebten Laufzeitperiode von 05.10.2024 bis 04.10.2025 werden die Schuldverschreibungen mit 2,75 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der achten Laufzeitperiode von 05.10.2025 bis 04.10.2026 werden die Schuldverschreibungen mit 3,00 % p.a. vom Nennwert verzinst.
	- ist der Zinssatz nicht festgelegt, Beschreibung des Basiswerts, auf den er sich stützt	Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben eine fixe Verzinsung.
	- Fälligkeitstermin und Vereinbarungen für die Darlehenstilgung, einschließlich der Rückzahlungsverfahren	Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 05.10.2018 und endet mit Ablauf des 04.10.2026. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 05.10.2026 („Tilgungstermin") zurückgezahlt. Zahlstelle ist die Oberbank AG. Die Gutschrift der Zinsen- und Tilgungszahlungen erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Schuldverschreibungen Depot führende Stelle. Wenn die Emittentin Zahlstelle ist, wird sie Zahlungen von Kapital und Zinsen auf die Schuldverschreibungen unverzüglich durch Überweisung an den Verwahrer zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Inhaber der Schuldverschreibungen vornehmen. Die Emittentin wird durch Zahlung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Inhabern der Schuldverschreibungen befreit.

		Im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten können die Schuldverschreibungen erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.
	- Angabe der Rendite	Die Rendite beträgt 2,50 % p.a.
	- Name des Vertreters der Schuldtitelinhaber	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 (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 Kuratorengesetzes 1874 und des Kuratorenergänzungsgesetzes 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 Kuratorengesetzes 1874 und des Kuratorenergänzungsgesetzes 1877 können durch Emissionsbedingungen nicht aufgehoben oder verändert werden, es sei denn, es ist eine für die Gläubiger gleichwertige gemeinsame Interessensvertretung vorgesehen.
C.10	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.	Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben keine derivative Komponente bei der Zinszahlung.

C.11	Es ist anzugeben, ob für die angebotenen Wertpapiere ein Antrag 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.	Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Amtlichen Handel an der Wiener Börse wird beantragt.

Abschnitt D – Risiken

D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind	**Risikofaktoren in Bezug auf die Geschäftstätigkeit des Oberbank-Konzerns** - 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 Oberbank-Konzern (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 des Eintritts einer aus heutiger Sicht nicht vorhersehbaren Situation bzw die Realisierung aus heutiger Sicht unabsehbarer Risiken (Abhängigkeit von erfolgreichem Risikomanagement) - Risiko, dass der Oberbank-Konzern aufgrund der unterschiedlichen Fälligkeiten von Forderungen und Verbindlichkeiten seine gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen kann (Liquiditätsrisiko) - Risiko von Wertverlusten von Beteiligungen des Oberbank-Konzerns (Beteiligungsrisiko) - Risiko, dass Refinanzierungen nicht kostengünstig verfügbar sind - Risiko, dass die Kapitalquoten (Eigenmittel) des Emittenten für Ereignisse nicht ausreichend sind, die gegenwärtig nicht vorhergesehen werden können - Risiko, dass der Oberbank-Konzern aufgrund einer verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile erleidet (Wettbewerbsrisiko) - Risiko, dass aufgrund ungünstiger Marktverhältnisse oder wirtschaftlicher Bedingungen die Erlöse des Oberbank-Konzerns 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 Oberbank-Konzern verlassen und das Risiko, dass wesentlichen Entwicklungen und Trends am Bankensektor nicht zeitgerecht erkannt werden (Personenrisiko) - Risiko, Nachteile zu erleiden aufgrund möglicher Verschlechterungen des Geschäftsverlaufs des Oberbank-Konzerns - 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 Oberbank-Konzern durch Zinsschwankungen am Geld- und Kapitalmarkt negativ beeinflusst wird - Risiko negativer Zinsen im Kreditgeschäft - Risiko, dass mögliche Rechtsstreitigkeiten, Gerichts- und Verwaltungsverfahren oder Klagen negative Auswirkungen auf die Geschäfts- Finanz- und Ertragslage des Oberbank-Konzerns haben können **Risiken des Oberbank-Konzerns aufgrund der Geschäftstätigkeit außerhalb von Österreich, insbesondere in Deutschland, der Tschechischen Republik, Ungarn und der Slowakischen Republik (Länderspezifische Risiken)** - Risiken in Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Oberbank-Konzerns außerhalb Österreichs - Risiken im Zusammenhang mit Währungsschwankungen aufgrund der Geschäftstätigkeit des Oberbank-Konzerns außerhalb Österreichs **Risikofaktoren in Bezug auf die rechtlichen Rahmenbedingungen** - 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 III, des Single Resolution Mechanism und der DGS Richtlinie - Risiko im Hinblick auf die Vorschreibung eines Mindestbetrags an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigenVerbindlichkeiten - Risiko, dass aufgrund der jüngsten Entwicklungen der Weltwirtschaft die Nachfrage nach Dienstleistungen und Finanzprodukten des Oberbank-Konzerns sinkt - Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der letzten Finanzkrise strengere gesetzliche Regelungen oder eine Erhöhung des staatlichen Einflusses sich negativ auf den Oberbank-Konzern auswirken.

		- Risiko von erhöhten Aufwendungen aufgrund Änderungen gesetzlicher Regelungen oder einer Änderung ihrer Interpretation, insbesondere im Hinblick auf Arbeits-, Sozial-, Steuer- und Pensionsrecht - Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen und -standards können einen Einfluss auf die Darstellung der Geschäfts- und Finanzergebnisse der Emittentin haben (Risiko der Änderung von Rechnungslegungsgrundsätzen)
D.3	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind.	- 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 - Risiko aufgrund von Zahlungsausfällen und der Bonität des Emittenten (Emittentenrisiko, Kreditrisiko, Credit-Spread Risiko) - Risiko von Verlusten aufgrund der Nachrangigkeit der Schuldverschreibungen - Anleihegläubiger sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt (Bail-in Risiko) - 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 zu lässig 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 und Deutschland im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten. Einladungen zur Zeichnung der Schuldverschreibungen werden von der Oberbank AG und allenfalls durch Finanzintermediäre (siehe Punkt A.2. der Zusammenfassung) erteilt. Interessierte 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.	Angebote unter diesem Programm erfolgen im primären Interesse der Oberbank AG als Emittent. Die Schuldverschreibungen können auch von Finanzintermediären (siehe Punkt A.2. der Zusammenfassung) platziert werden, die dafür allenfalls eine bestimmte Vertriebsprovision erhalten. Abgesehen davon sind dem Emittenten keine für die Emission/das Angebot wesentlichen Interessen oder Interessenskonflikte bekannt.
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 %.

TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

The German translation of the terms and conditions of the Notes does not form part of this Prospectus and has not been approved by the Austrian Financial Market Authority. Furthermore, the Austrian Financial Market Authority has not verified that the German translation conforms to the English version.

Die deutsche Übersetzung der Emissionsbedingungen ist selbst kein Teil dieses Prospekts und wurde nicht von der Finanzmarktaufsichtsbehörde gebilligt. Auch die Übereinstimmung der deutschen Übersetzung mit den englischen Emissionsbedingungen wurde nicht durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde überprüft.

These terms and conditions of the Notes are written in the English language and contain a German translation. The English text shall be the legally binding version. The German translation is provided for convenience only.

Diese Emissionsbedingungen sind in englischer Sprache abgefasst und mit einer Übersetzung in die deutsche Sprache versehen. Der englische Wortlaut ist rechtsverbindlich. Die deutsche Übersetzung dient nur zur Information.

The provisions of these terms and conditions apply to the Notes as completed, supplemented or amended, in whole or in part, by the Final Terms. The blanks in the provisions of these terms and conditions which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions; any provisions of the Final Terms supplementing or amending, in whole or in part, the provisions of these terms and conditions shall be deemed to so supplement or amend the provisions of these terms and conditions; alternative or optional provisions of these terms and conditions as to which the corresponding provisions of the Final Terms are not completed or are deleted shall be deemed to be deleted from these terms and conditions; and all provisions of these terms and conditions which are inapplicable to the Notes (including instructions, explanatory notes and text set out in square brackets) shall be deemed to be deleted from these terms and conditions, as required to give effect to the terms of the Final Terms.

Die Bestimmungen dieser Anleihebedingungen gelten für diese Schuldverschreibungen so, wie sie durch die Angaben des Konditionenblatts vervollständigt, geändert oder ergänzt werden. Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen dieser Anleihebedingungen gelten als durch die im Konditionenblatt enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären; sofern das Konditionenblatt die Änderung oder Ergänzung bestimmter Anleihebedingungen vorsieht, gelten die betreffenden Bestimmungen der Anleihebedingungen als entsprechend geändert oder ergänzt; alternative oder optionale Bestimmungen dieser Anleihebedingungen, deren Entsprechungen im Konditionenblatt nicht ausgefüllt oder die gestrichen sind, gelten als aus diesen Anleihebedingungen gestrichen; sämtliche auf die Schuldverschreibungen nicht anwendbaren Bestimmungen dieser Anleihebedingungen (einschließlich der Anweisungen, Anmerkungen und der Texte in eckigen Klammern) gelten als aus diesen Anleihebedingungen gestrichen, sodass die Bestimmungen des Konditionenblatts Geltung erhalten.

§ 1 Volume, Type of Offer, Subscription Period, Denomination

1) The nachrangige Stufenzins - Anleihe 2018 - 05.10.2026 (the „Notes") of Oberbank AG (the „Issuer") will be offered publicly by way of a permanent offer with open subscription period as of 25 September 2018. The Issuer is entitled to shorten the subscription period (prematurely) or to extend said period without indicating any reasons.

2) The total volume amounts to up to the nominal value of EUR 50,000,000. The nominal amount, in which the Notes are issued, will be determined at the end of the issuance.

3) The Notes will be issued in bearer form and with a nominal value each of EUR 1,000.

§ 1 Emissionsvolumen, Form des Angebotes, Zeichnungsfrist, Stückelung

1) Die nachrangige Stufenzins - Anleihe 2018 - 05.10.2026 (die „Schuldverschreibungen") der Oberbank AG (die „Emittentin") werden im Wege einer Daueremission mit offener Zeichnungsfrist ab 25.09.2018 öffentlich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin ist berechtigt, die Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen jederzeit (vorzeitig) zu beenden oder zu verlängern.

2) Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 50,000.000. Die Höhe des Nominalbetrages, in welchem die Schuldverschreibungen zur Begebung gelangen, wird nach Ende der Ausgabe festgesetzt.

3) Die Schuldverschreibungen lauten auf Inhaber und werden im Nennbetrag von je EUR 1.000 begeben.

§ 2 Global Note

The Notes will be represented by a amendable global note pursuant to sec 24 (b) DepotG. Noteholders are not entitled to individual certificates. The global note will be deposited with OeKB CSD GmbH.The Noteholders will have co-ownership on the global note, which can be transferred according to the terms and conditions of the OeKB CSD GmbH.

§ 2 Sammelverwahrung

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde gemäß § 24 lit. b) DepotG vertreten. Ein Anspruch auf Ausfolgung von Schuldverschreibungen besteht nicht. Die Sammelurkunde wird bei der OeKB CSD GmbH hinterlegt. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB CSD GmbH übertragen werden können.

§ 3 Status and Ranking

Subordinated Notes 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.

§ 3 Status und Rang

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.

Note to the Holders: Reference is made to the risk of a statutory loss participation as more fully described in the Prospectus (see section RISK FACTORS, risk factor "Noteholders are exposed to the risk of a statutory loss participation").

Hinweis für Schuldverschreibungsgläubiger: Es wird auf das Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligung hingewiesen, das ausführlicher im Prospekt beschrieben ist (siehe Abschnitt RISK FACTORS, Risikofaktor "Noteholders are exposed to the risk of a statutory loss participation").

§ 4 Initial Issue Price/ Issue Prices, Value Date / Further Value Dates

1) The initial issue price amounts to 99.10 % per Note plus 1.00% disbursements. Further issue prices may be determined by the Issuer depending on market conditions.

2) The Notes shall have the first value date on 05 October 2018 ("initial value date").

§ 4 Erstausgabepreis / Ausgabepreise, Erstvalutatag / Valutatag

1) Der Erstausgabepreis beträgt 99,10 % je Stück zuzüglich 1,00% Spesen. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.

2) Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 05.10.2018 zahlbar („Erstvalutatag").

§ 5 Interest

Interest is paid on the Notes from 05 October 2018 until the day preceding their maturity. Interest is payable in arrears each year on 05 October of each year ("interest date"), commencing on 05 October 2019. The last interest date is 05 October 2026. Interest is calculated on the basis actual/actual (ICMA).

For the first interest period from 05 October 2018 until 04 October 2019 the Notes bear interest of 2.25 % p.a. of their nominal amount. For the second interest period from 05 October 2019 until 04 October 2020 the Notes bear interest of 2.25 % p.a. of their nominal amount. For the third interest period from 05 October 2020 until 04 October 2021 the Notes bear interest of 2.25 % p.a. of their nominal amount. For the fourth interest period from 05 October 2021 until 04 October 2022 the Notes bear interest of 2.50 % p.a. of their nominal amount. For the fifth interest period from 05 October 2022 until 04 October 2023 the Notes bear interest of 2.50 % p.a. of their nominal amount. For the sixth interest period from 05 October 2023 until 04 October 2024 the Notes bear interest of 2.75 % p.a. of their nominal amount. For the seventh interest period from 05 October

§ 5 Verzinsung

Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 05.10.2018 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag. Die Zinsen sind jährlich im Nachhinein am 05.10. eines jeden Jahres („Zinstermin"), erstmals am 05.10.2019 zahlbar. Der letzte Zinstermin ist der 05.10.2026. Die Berechnung der Zinsen erfolgt auf Basis actual/actual (ICMA).

Die Schuldverschreibungen werden für die Dauer der ersten Laufzeitperiode von 05.10.2018 bis 04.10.2019 mit 2,25 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der zweiten Laufzeitperiode von 05.10.2019 bis 04.10.2020 werden die Schuldverschreibungen mit 2,25 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der dritten Laufzeitperiode von 05.10.2020 bis 04.10.2021 werden die Schuldverschreibungen mit 2,25 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der vierten Laufzeitperiode von 05.10.2021 bis 04.10.2022 werden die Schuldverschreibungen mit 2,50 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der fünften Laufzeitperiode von 05.10.2022 bis 04.10.2023 werden die Schuldverschreibungen mit 2,50 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der sechsten Laufzeitperiode von 05.10.2023 bis 04.10.2024 werden die Schuldverschreibungen mit 2,75 %

2024 until 04 October 2025 the Notes bear interest of 2.75 % p.a. of their nominal amount. For the eighth interest period from 05 October 2025 until 04 October 2026 the Notes bear interest of 3.00 % p.a. of their nominal amount.

p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der siebten Laufzeitperiode von 05.10.2024 bis 04.10.2025 werden die Schuldverschreibungen mit 2,75 % p.a. vom Nennwert verzinst. Für die Dauer der achten Laufzeitperiode von 05.10.2025 bis 04.10.2026 werden die Schuldverschreibungen mit 3,00% p.a. vom Nennwert verzinst.

§ 6 Term and redemption

The term of the Notes starts on 05 October 2018 and ends subject to early termination pursuant to § 9 at the end of 04 October 2026.

Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal amount on 05 October 2026 ("redemption date").

§ 6 Laufzeit und Tilgung

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 05.10.2018 und endet vorbehaltlich einer vorzeitigen Kündigung gemäß § 9 mit Ablauf des 04.10.2026.

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 05.10.2026 („Tilgungstermin") zurückgezahlt.

§ 7 Listing

An application for admission to trading of the Notes on the Official Market of the Vienna Stock will be made.

§ 7 Börseeinführung

Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Amtlichen Handel an der Wiener Börse wird beantragt.

§ 8 Tax / Tax Gross-Up

All amounts payable in respect of the Notes shall be made with deduction or withholding of taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever imposed, levied or collected by the way of deducting or withholding, if such deduction or withholding is required by law.

§ 8 Steuer / Tax Gross-Up

Alle Zahlungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen mit Abzug von Steuern oder Abgaben jeder Art, die als Quellensteuer einbehalten werden, wenn dies gesetzlich vorgesehen ist.

§ 9 Termination

Extraordinary termination: The Issuer may terminate the Notes with the approval of the FMA with a notice period of 25 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

- (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

§ 9 Kündigung

Außerordentliche Kündigung: Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 25 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Zinsen jederzeit („Rückzahlungstermin") zu kündigen, wenn

- (i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen

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;

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;

- 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 if 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.

- 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 hat, dass seine Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs 1 der CRR (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.

A termination by the Issuer shall be announced without delay pursuant to § 14.

Eine Kündigung durch den Emittenten wird unverzüglich gemäß § 14 bekannt gegeben.

A bank trading day for the purposes of this paragraph is any day on which all relevant sections of the Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer System 2 ("TARGET2") are operational.

Bankarbeitstag im Sinne dieses Absatzes ist jeder Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des Trans-European Automated Real-Time Gross Settlement Express Transfer Systems 2 („TARGET2") betriebsbereit sind.

Noteholders have no right to termination.

Schuldverschreibungsgläubiger haben kein Kündigungsrecht.

§ 10 Statute of limitations

§ 10 Verjährung

Claims for payments of interest due shall expire after three years, for redemption of due Notes after thirty years.

Ansprüche auf Zahlungen von fälligen Zinsen verjähren nach drei Jahren, aus fälligen Schuldverschreibungen nach dreißig Jahren.

§ 11 Paying agent, payments

The paying agent is Oberbank AG. The Issuer reserves the right to change the paying agent at any time or to terminate the agreement with the paying agent and name another or an additional paying agent. The Issuer shall announce all changes with regard to the paying agent immediately pursuant to § 14.

If the Issuer is appointed as paying agent and no longer wishes to or is no longer able to perform its role as paying agent, it is entitled to appoint another bank within the EU as the paying agent.

The interest and redemption payments are credited via the respective custodian to the Noteholders. In case the Issuer is paying agent, the Issuer will make payments of capital and interest on the Notes without delay by transfer to the depository pursuant to § 2 to credit this to the accounts of the respective custodian banks to be forwarded to the Noteholders. The Issuer is discharged from its payment obligation to the Noteholders through payment to the depository or by its order.

If the Issuer is not appointed as paying agent, the paying agent as such is exclusively the officer of the Issuer. No relationship of agency or trust is established between the paying agent and the Noteholders.

§ 11 Zahlstelle, Zahlungen

Zahlstelle ist die Oberbank AG. Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Ernennung der Zahlstelle jederzeit anders zu regeln oder zu beenden und eine andere oder eine zusätzliche Zahlstelle zu ernennen. Die Emittentin wird alle Veränderungen im Hinblick auf die Zahlstelle unverzüglich gemäß § 14 bekannt machen.

Kann oder will die Emittentin ihr Amt als Zahlstelle, wenn sie als solche bestellt ist, nicht mehr ausüben, ist sie berechtigt, eine andere Bank innerhalb der EU als Zahlstelle zu bestellen.

Die Gutschrift der Zinsen- und Tilgungszahlungen erfolgt über die jeweilige für den Inhaber der Schuldverschreibungen Depot führende Stelle. Wenn die Emittentin Zahlstelle ist, wird sie Zahlungen von Kapital und Zinsen auf die Schuldverschreibungen unverzüglich durch Überweisung an den Verwahrer gemäß § 2 zwecks Gutschrift auf die Konten der jeweiligen Depotbanken zur Weiterleitung an die Inhaber der Schuldverschreibungen vornehmen. Die Emittentin wird durch Zahlung an den Verwahrer oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht gegenüber den Inhabern der Schuldverschreibungen befreit.

Die Zahlstelle als solche, wenn die Emittentin nicht als Zahlstelle bestellt ist, ist ausschließlich Beauftragte der Emittentin. Zwischen der Zahlstelle und den Inhabern der Schuldverschreibungen besteht kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis.

§ 12 capital form

In case of insolvency or liquidation of the Issuer subordinated Notes will be settled after the claims of all non-subordinated creditors.

§ 12 Kapitalform

Nachrangige Schuldverschreibungen werden im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten erst nach den Forderungen aller anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt.

§ 13 Issuance of further Notes, acquisition

1) The Issuer reserves the right, from time to time and without the permission of the Noteholders, to issue further Notes with the

§ 13 Begebung weiterer Schuldverschreibungen, Erwerb

1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Inhaber der Schuldverschreibungen weitere Schuldverschreibungen mit gleicher

same terms in such a way that they form a single issuance along with the Notes.

2) The Issuer is entitled to repurchase or early redeem the Notes if (i) this is approved by the FMA and (A) the Notes have been issued at least five years ago or (B) otherwise permitted under applicable laws, or (ii) the requirements as set out in § 9 are met, which would entitle the Issuer to termination.

Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen eine Einheit bilden.

2) Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen zurückzukaufen oder vorzeitig zu tilgen wenn (i) dazu die Genehmigung der FMA vorliegt und (A) der Zeitpunkt der Emission mindestens fünf Jahre zurückliegt oder (B) dies sonst gesetzlich zulässig ist, oder (ii) die Voraussetzungen gemäß § 9 erfüllt sind, die den Emittenten zu einer Kündigung berechtigen würden.

§ 14 Publications

All disclosures relating to the Notes shall be made with legal effect in the Austrian Official Gazette (*Amtsblatt der Wiener Zeitung*) or on the Issuer's website. Should the Official Gazette no longer be published or no longer be used for official publications, the medium serving for official publications shall take its place. A specific notification of the individual Noteholders is not required.

§ 14 Bekanntmachungen

Alle Bekanntmachungen, die diese Schuldverschreibungen betreffen, erfolgen rechtswirksam im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung" oder auf der Homepage der Emittentin. Sollte diese Zeitung ihr Erscheinen einstellen oder nicht mehr für amtliche Bekanntmachungen dienen, so tritt an ihre Stelle das für amtliche Bekanntmachungen dienende Medium. Einer besonderen Benachrichtigung der einzelnen Inhaber der Schuldverschreibungen bedarf es nicht.

§ 15 Applicable law, place of jurisdiction

1) Austrian law shall apply to all legal relationships arising from or in connection with the Notes excluding provisions of international private law which would lead to the application of the law of another jurisdiction. The place of performance is Linz, Austria.

2) The competent courts in Linz, Austria shall have exclusive jurisdiction for all legal disputes in connection with the Notes as the courts of jurisdiction agreed pursuant to sec 104 of the Austrian Jurisdictional Standards (*Jurisdiktionsnorm*). Notwithstanding this agreement on the place of jurisdiction, the following shall apply: (i) where the investor is a consumer in terms of sec 1 (1) of the Austrian Consumer Protection Act (*Konsumentenschutzgesetz*), they may only be sued at its place of stay or residence; (ii) for claims from a consumer domiciled in Austria at the time of purchase of the Notes, the stated place of jurisdiction in Austria shall remain even

§ 15 Anwendbares Recht, Gerichtsstand

1) Für sämtliche Rechtsverhältnisse aus oder im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt österreichisches Recht unter Ausschluss aller Bestimmungen des internationalen Privatrechts, die zur Anwendung des Rechts eines anderen Staates führen würden. Erfüllungsort ist Linz, Österreich.

2) Für alle Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt ausschließlich das in Linz, sachlich zuständige Gericht als gemäß § 104 Jurisdiktionsnorm vereinbarter Gerichtsstand. Abweichend von dieser Gerichtsstandsvereinbarung gilt Folgendes: (i) sofern es sich bei dem Investor um einen Verbraucher im Sinne von § 1 Abs 1 des österreichischen Konsumentenschutzgesetzes handelt, kann dieser nur an seinem Aufenthalts- oder Wohnort geklagt werden; (ii) bei Klagen eines Verbrauchers, der bei Erwerb der Schuldverschreibungen in Österreich ansässig ist, bleibt der gegebene

if the consumer moves his place of residence outside Austria after the purchase; and (iii) consumers in terms of Council Regulation no. 44/2001 dated 22 December 2000 on jurisdiction and the recognition and enforcement of judgments in civil and commercial matters can also file suits at their place of residence and can only be sued at their place of residence.

Gerichtsstand in Österreich auch dann erhalten, wenn der Verbraucher nach Erwerb seinen Wohnsitz ins Ausland verlegt; und (iii) Verbraucher im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 44/2001 des Rates vom 22. Dezember 2000 über die gerichtliche Zuständigkeit und die Anerkennung und Vollstreckung von Entscheidungen in Zivil- und Handelssachen können zusätzlich an ihrem Wohnsitz klagen und nur an ihrem Wohnsitz geklagt werden.

§ 16 Partial invalidity

Should one provision of these terms and conditions be or become ineffective in part or in full, the remaining provisions shall remain effective. The ineffective provision is to be replaced by an effective provision that most closely reflects the commercial purposes of the ineffective provision to the greatest extent permitted by law.

§ 16 Teilunwirksamkeit

Sollte eine Bestimmung dieser Bedingungen ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so bleiben die übrigen Bestimmungen wirksam. Die unwirksame Bestimmung ist durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die den wirtschaftlichen Zwecken der unwirksamen Bestimmung so weit wie rechtlich möglich Rechnung trägt.