

**Endgültige Bedingungen**  
**Final Terms**

**Produktüberwachung nach MiFID II / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Anleger**

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "**MiFID II**") definiert; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

**MiFID II Product Governance / Eligible Counterparties and Professional Investors Only Target Market**

*Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (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 (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.*

**2,77% Hypothekenspfandbrief der Oberbank AG 2022 – 14.12.2027 / PP** (die  
"Schuldverschreibungen")  
**2.77 per cent Mortgage Covered Bond 2022 – 14 December 2027 / PP** (the "**Notes**")

begeben aufgrund des  
*issued pursuant to the*

**Debt Issuance Programme**

der  
of

**Oberbank AG**

Ausgabekurs: 99,93 %  
*Issue Price: 99.93 per cent.*

(Erst-) Begebungstag: 14.12.2022  
*(Initial) Issue Date: 14 December 2022*

Tranchen-Nr.: 1  
*Tranche No.: 1*

**TEIL A. – EMISSIONSBEDINGUNGEN**  
**PART A. – TERMS AND CONDITIONS**

Dieser Teil A. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen zu lesen, der auf Gedeckte Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option II im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

*This Part A. of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that applies to covered bonds (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Prospectus as Option II. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions when used in these Final Terms.*

Bezugnahmen in diesem Teil A. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

*All references in this Part A. of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions.*

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen als gestrichen.

*The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes.*

**WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)**  
**CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)**

**Währung und Stückelung**  
**Currency and Denomination**

*Emissionsbezeichnung*

2,77%  
Hypothekendarlehen der  
Oberbank AG 2022 –  
14.12.2027 / PP  
2.77 per cent Mortgage  
Covered Bond 2022 – 14  
December 2027 / PP

*Identification*

Einmalemission  
*Single issue*

14.12.2022  
14 December 2022

Daueremission

*Tap issue*

Festgelegte Währung  
*Specified Currency*

Euro ("EUR")  
Euro ("EUR")

Gesamtnennbetrag  
*Aggregate Principal Amount*

EUR 15.000.000  
EUR 15,000,000

Schuldverschreibungen, die dauernd angeboten und  
begeben werden  
*Notes offered and issued as tap issues*

Gesamtnennbetrag in Worten  
*Aggregate Principal Amount in words*

Euro fünfzehn Millionen  
Euro fifteen million

Festgelegte Stückelung  
*Specified Denomination*

EUR 100.000  
EUR 100,000

**Globalurkunde**  
**Global Note**

nicht-digitale Globalurkunde  
*non-digital Global Note*

digitale Globalurkunde  
*digital Global Note*

**Clearingsystem**  
**Clearing System**

OeKB CSD GmbH

Clearstream Banking, S.A., Luxembourg

Euroclear Bank SA/NV

Anderes Clearingsystem  
*Other clearing system*

**STATUS (§ 2)**  
**STATUS (§ 2)**

Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen  
*Ordinary Senior Notes*

Gedeckte Schuldverschreibungen  
*Covered Bonds*

Nachrangige Schuldverschreibungen  
*Subordinated Notes*

Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen  
*Eligible Notes*

- Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen  
*Ordinary Senior Eligible Notes*
  - Nicht Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen  
*Non-Preferred Senior Eligible Notes*
  - Deckungsstock für Gedeckte Schuldverschreibungen  
Cover pool for Covered Bonds
- Hypothekarischer  
Deckungsstock  
*mortgage cover pool*

**ZINSEN (§ 3)**  
**INTEREST (§ 3)**

- Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz**  
**Notes with a fixed interest rate**
  - Verzinsungsbeginn  
*Interest Commencement Date* 14.12.2022  
14 December 2022
  - Zinssatz  
*Rate of Interest* 2,77 % per annum  
2.77 per cent. per annum
- Stufenzinsschuldverschreibungen**  
**Step-up or Step-down Notes**
- Schuldverschreibung mit einem variablen Zinssatz**  
**Notes with a floating interest rate**
- Schuldverschreibung mit einem inflationsabhängigen Zinssatz**  
**Notes with a inflation linked interest rate**

**Zinszahlungstage**  
**Interest Payment Dates**

- Festgelegte Zinszahlungstage  
*Specified Interest Payment Dates* 14.12. eines jeden Jahres  
14 December in each year
- Erster Zinszahlungstag  
*First Interest Payment Date* 14.12.2023  
14 December 2023

**Zinstagequotient**  
**Day Count Fraction**

- Actual/Actual (ICMA)  
Feststellungstermin  
*Determination Date* einer in jedem Jahr  
one in each year
- Actual/Actual (ISDA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 [oder] [/] [or] 360/360 [oder] [/] [or] Bond Basis
- 30E/360 [oder] [/] [or] Eurobond Basis
- Schuldverschreibungen mit einem fest- zu variablen Zinssatz**  
**Notes with a fix-to-floating interest rate**

- Nullkupon-Schuldverschreibungen**  
*Zero Coupon Notes*

**ZAHLUNGEN (§ 4)**  
**PAYMENTS (§ 4)**

**Zahltag**  
**Payment Business Day**

- Modified Following Business Day Convention  
*Modified Following Business Day Convention*
- Following Business Day Convention  
*Following Business Day Convention*
- Preceding Business Day Convention  
*Preceding Business Day Convention*

Anpassung des Zinsbetrags  
*Adjustment of Amount of Interest*

- Angepasst  
*Adjusted*
- Nicht angepasst  
*Unadjusted*

**RÜCKZAHLUNG (§ 5)**  
**REDEMPTION (§ 5)**

**Rückzahlung am Fälligkeitstag**  
**Redemption on the Maturity Date**

Fälligkeitstag  
*Maturity Date* 14.12.2027  
14 December 2027

Schuldverschreibungen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des  
ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Fälligkeitstag  
verlängert

*Notes, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the  
outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date* Nein  
No

Rückzahlungskurs  
*Redemption Price* 100,00 %  
100.00 per cent.

**Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin**  
**Early Redemption at the Option of the Issuer** Nein  
No

**Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers**  
**Early Redemption at the Option of a Holder** Nein  
No

**Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen**  
**Early Redemption for Reasons of Taxation** Ja  
Yes

Mindestkündigungsfrist  
*Minimum Notice Period* 30 Kalendertage  
30 calendar days

Höchstkündigungsfrist  
*Maximum Notice Period* 90 Kalendertage  
90 calendar days

**Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen**  
**Early Redemption for Regulatory Reasons** Nein  
No

**DIE ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)**  
**PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)**

Hauptzahlstelle  
*Principal Paying Agent*

- Oberbank AG

Sonstige  
*Other*

- Zusätzliche oder andere Zahlstelle und deren bezeichnete  
Geschäftsstelle  
*Additional or other Paying Agent and its specified office*

Berechnungsstelle  
*Calculation Agent*

Oberbank AG

Sonstige  
*Other*

**STEUERN (§ 7)**  
**TAXATION (§ 7)**

**Zusätzliche Beträge**  
***Additional Amounts***

Anwendbar  
*Applicable*

**SPRACHE (§ 12)**  
***LANGUAGE (§ 12)***

Deutsch  
*German*

Englisch  
*English*

Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)  
*German and English (German language binding)*

Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)  
*German and English (English language binding)*

**TEIL B. – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN**  
**PART B. – OTHER INFORMATION**

**GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN**  
**ESSENTIAL INFORMATION**

**Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind**

***Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering***

- Mit Ausnahme des wirtschaftlichen Interesses des Managers haben die an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.  
*Save for the commercial interests of the Manager, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.*
- Andere Interessen, einschließlich Interessenskonflikte  
*Other Interests, including conflicts of interest*

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE WERTPAPIERE**

***INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING***

**Wertpapierkennnummern**  
**Security Codes**

- ISIN  
*ISIN* AT000B127287  
AT000B127287
- Common Code  
*Common Code*
- Wertpapierkennnummer (WKN)  
*German Security Code* A3LBZ5  
A3LBZ5
- Sonstige Wertpapierkennnummer  
*Any Other Security Code*

**Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität** Nicht anwendbar

***Information about the past and future performance of the underlying and its volatility*** *Not applicable*

**Emissionsrendite**

2,785 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung

***Issue Yield***

2.785 *per cent. per annum* in case there is no early redemption.

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden

Gemäß Rahmenbeschluss des Aufsichtsrates vom 23.11.2021

*Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued*

*In accordance with the framework decision of the supervisory board of 23 November 2021*

**KONDITIONEN DES ANGEBOTS**  
**TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER**

**Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung**

***Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer***

Angebotskonditionen  
*Conditions, to which the offer is subject*

Privatplatzierung  
*Private Placement*

Gesamtsumme der Emission/des Angebots. Ist diese nicht festgelegt, Nicht anwendbar  
Beschreibung der Regelungen und Angabe des Zeitpunkts für die öffentliche Bekanntmachung des Angebotsbetrags  
*Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer* Not applicable

Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Antragsverfahrens Nicht anwendbar  
*The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process* Not applicable

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller Nicht anwendbar  
*A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants* Not applicable

Mindest- und/oder maximale Zeichnungshöhe (ausgedrückt als Anzahl der Wertpapiere oder aggregierte Anlagesumme) Nicht anwendbar  
*Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)* Not applicable

Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung Nicht anwendbar  
*Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities* Not applicable

Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse Nicht anwendbar  
*A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public* Not applicable

Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorkaufsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte Nicht anwendbar  
*The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised* Not applicable

## **PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME PLACING AND UNDERWRITING**

Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots Nicht anwendbar  
*Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.* Not applicable

### **Vertriebsmethode**

#### **Method of Distribution**

- Nicht syndiziert  
*Non-Syndicated*
- Syndiziert  
*Syndicated*

### **Übernahmevertrag**

#### **Subscription Agreement**

Datum des Übernahmevertrags Nicht anwendbar  
*Date of Subscription Agreement* Not applicable

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags (einschließlich der Quoten) Nicht anwendbar  
*General Features of the Subscription Agreement (including the quotas)* Not applicable

**Einzelheiten bezüglich des Managers (einschließlich der Art der  
Übernahmeverpflichtung)**  
***Details with Regard to the Manager (including the type of  
commitment)***

Manager  
*Manager* Nicht anwendbar  
*Not applicable*

- Feste Übernahmeverpflichtung  
*Firm Commitment*
- Ohne feste Übernahmeverpflichtung  
*Without Firm Commitment*

Kursstabilisierender Manager  
*Stabilising Manager* Keiner  
*None*

**Provisionen, Gebühren und geschätzte Gesamtkosten**  
***Commissions, Fees and Estimated Total Expenses***

- Management- und Übernahmeprovision  
*Management and Underwriting Commission*
- Verkaufsgebühr  
*Selling Fee*
- Andere  
*Other*

Gesamtprovision  
*Total Commission*

Spesen, die vom Zeichner zu tragen sind  
*Commission to be paid by the subscriber* Nicht anwendbar  
*Not applicable*

**BÖRSENOTIERUNG, ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN**  
***LISTING, ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS***

**Börsezulassung**  
***Listing***

Ja  
Yes

- Wien - Amtlicher Handel  
*Vienna - Official Market*
- Wien – Vienna MTF  
*Vienna – Vienna MTF*
- Geregelter Markt in Deutschland  
*Regulated market in Germany*
- MTF in Deutschland  
*MTF in Germany*

**Erwarteter Termin der Zulassung**

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

***Expected Date of Admission***

*Not applicable; the issuer is  
not aware of any expected  
date of admission.*

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel  
*Estimate of the total expenses related to the admission to trading*

EUR 1.700  
*EUR 1,700*

Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, an denen  
nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen  
Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen  
werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

Nicht anwendbar

*All regulated markets or equivalent markets on which to the knowledge of the Issuer, notes of the same class as the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading* Not applicable

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen schaffen, und Beschreibung des wesentlichen Inhalts ihrer Zusage Nicht anwendbar

*Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment* Not applicable

## **ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN ADDITIONAL INFORMATION**

### **Rating Rating**

Die Schuldverschreibungen haben kein Rating:  
The Notes have not been rated :

### **Verkaufsbeschränkungen Selling Restrictions**

Weitere Verkaufsbeschränkungen Nicht anwendbar  
*Additional Selling Restrictions* Not applicable

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum Nicht anwendbar  
*Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area* Not applicable

Nicht befreites Angebot Nein  
*Non-exempt offer* No

### **Zustimmung zur Verwendung des Prospekts Consent to the Use of the Prospectus**

Angebotszeitraum, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann Nicht anwendbar  
*Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made* Not applicable

Weitere Bedingungen für die Verwendung des Prospekts Nicht anwendbar  
*Further conditions for the use of the Prospectus* Not applicable

Im Namen der Emittentin unterzeichnet  
*Signed on behalf of the Issuer*

Von: Mag. Andreas Pachinger (Prokurist)  
By: Mag. Andreas Pachinger (Prokurist)  
Im Auftrag  
Duly authorised

Von: Mag. Gerald Straka (Prokurist)  
By: Mag. Gerald Straka (Prokurist)  
Im Auftrag  
Duly authorised