

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.

2,90% Hypothekenspfandbrief der Oberbank AG 2022 – 29.12.2031 / PP (die
"Schuldverschreibungen")
2.90 per cent Mortgage Covered Bond 2022 – 29 December 2031 / PP (the "Notes")

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Debt Issuance Programme

der
of

Oberbank AG

Ausgabekurs: 100,00 %
Issue Price: 100.00 per cent.

(Erst-) Begebungstag: 29.12.2022
(Initial) Issue Date: 29 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

2,90%
Hypothekendarlehen der
Oberbank AG 2022 –
29.12.2031 / PP
2.90 per cent Mortgage
Covered Bond 2022 – 29
December 2031 / PP

Identification

Einmalemission
Single issue

29.12.2022
29 December 2022

Daueremission

Tap issue

Festgelegte Währung
Specified Currency

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

Gesamtnennbetrag
Aggregate Principal Amount

EUR 10.000.000
EUR 10,000,000

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

Gesamtnennbetrag in Worten
Aggregate Principal Amount in words

Euro zehn Millionen
Euro ten 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 29.12.2022
29 December 2022
 - Zinssatz
Rate of Interest 2,90 % per annum
2.90 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 29.12. eines jeden Jahres
29 December in each year
- Erster Zinszahlungstag
First Interest Payment Date 29.12.2023
29 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 29.12.2031
Maturity Date *29 December 2031*

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

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

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

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

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

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

Mindestkündigungsfrist 30 Kalendertage
Minimum Notice Period *30 calendar days*

Höchstkündigungsfrist 90 Kalendertage
Maximum Notice Period *90 calendar days*

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen Nein
Early Redemption for Regulatory Reasons *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 AT000B127303
AT000B127303
- Common Code
Common Code
- Wertpapierkennnummer (WKN)
German Security Code A3LB63
A3LB63
- 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

2,90 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung

Issue Yield

2.90 *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