

14. Juni 2019
14 June 2019

Endgültige Bedingungen
Final Terms

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

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens jedes 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 der Konzepture 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 der Konzepture) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

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

Solely for the purposes of each 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 manufacturers' 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 manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**EUR 250.000.000 0,75 % Gewöhnliche nicht nachrangige berücksichtigungsfähige
Schuldverschreibungen fällig am 19. Juni 2026 (die "Schuldverschreibungen")**
EUR 250,000,000 0.75 per cent. Ordinary Senior Eligible Notes due 19 June 2026 (the "Notes")

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Debt Issuance Programme

der
of

Oberbank AG

Ausgabekurs: 99,925 %
Issue Price: 99.925 per cent.

Begebungstag: 19. Juni 2019
Issue Date: 19 June 2019

Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1

WICHTIGER HINWEIS

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 (4) der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der durch die Richtlinie 2014/51/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 geänderten Fassung, abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt in seiner Fassung vom 15. Februar 2019, geändert durch etwaige Nachträge (der "**Prospekt**") über das Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der Oberbank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.oberbank.at") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

IMPORTANT NOTICE

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2014/51/EU of the European Parliament and of the Council of 16 April 2014 and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus, dated 15 February 2019, as supplemented from time to time (the "**Prospectus**") pertaining to the Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Oberbank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements hereto are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer ("www.oberbank.at"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements hereto and these Final Terms.*

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 gewöhnliche nicht nachrangige berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option IV 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 ordinary senior eligible Notes (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Prospectus as Option IV. 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

EUR 250.000.000 0,75 %
 Gewöhnliche nicht
 nachrangige
 berücksichtigungsfähige
 Schuldverschreibungen fällig
 am 19. Juni 2026

Identification

EUR 250,000,000 0.75 per
 cent. Ordinary Senior
 Eligible Notes due 19 June
 2026

- Gewöhnliche nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige
 Schuldverschreibungen
Ordinary senior Eligible Notes
- Nicht bevorrechtigte nicht nachrangige Berücksichtigungsfähige
 Schuldverschreibungen
Non-preferred senior Eligible Notes

Einmalemission
Single issue

19. Juni 2019
 19 June 2019

Daueremission
Tap issue

Festgelegte Währung
Specified Currency

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

Gesamtnennbetrag
Aggregate Principal Amount

EUR 250.000.000
 EUR 250,000,000

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

Gesamtnennbetrag in Worten

Euro zweihundertfünfzig
 Millionen
 Euro two hundred and fifty
 million

Aggregate Principal Amount in words

Festgelegte Stückelung
Specified Denomination

EUR 100.000
 EUR 100,000

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*
- Fundierte Bankschuldverschreibungen
Covered bank 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

Instrumente Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten

Artikel 72b CRR und/oder
§ 100 Abs 2 BaSAG
Article 72b CRR and/or
§ 100(2) BaSAG

Eligible Liabilities Instruments

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

- Schuldverschreibungen mit einem festen Zinssatz**
Notes with a fixed interest rate

Verzinsungsbeginn
Interest Commencement Date

19. Juni 2019
19 June 2019

Zinssatz
Rate of Interest

0,75 % per annum
0.75 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

19. Juni eines jeden
Jahres

Specified Interest Payment Dates

19 June in each year

Zinstagequotient

Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)

Feststellungstermin

einer in jedem Jahr

Determination Date

one in each year

- Actual/Actual (ISDA)

- Actual/365 (Fixed)

- Actual/360
- 30/360 oder/oder 360/360 oder/oder Bond Basis
- 30E/360 oder/oder 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 19. Juni 2026
19 June 2026

Rückzahlungskurs
Redemption Price 100 %
100 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 Ja
Yes

Mindestkündigungsfrist 30 Kalendertage

Minimum Notice Period

30 calendar days

Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice Period

90 Kalendertage
90 calendar days

Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf
Conditions for Redemption and Repurchase

Artikel 77 und 78a CRR
Articles 77 and 78a CRR

Abwicklungsbehörde
Resolution Authority

Artikel 4(1)(130) CRR
Article 4(1)(130) CRR

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

Anwendbar
Applicable

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

DIE ZAHLSTELLE (§ 6)
PAYING 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

STEUERN (§ 7)
TAXATION (§ 7)

Zusätzliche Beträge
Additional Amounts

Anwendbar
Applicable

NICHTZAHLUNG UND INSOLVENZ (§ 9)
NON-PAYMENT AND INSOLVENCY (§ 9)

Ja
Yes

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 der an die Manager zu zahlenden Gebühren 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 fees payable to the Managers, 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
Other Interests

Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge
Reasons for the Offer and Use of Proceeds

Geschätzter Nettoerlös
Estimated Net Proceeds

Geschätzte Gesamtkosten der Emission
Estimated Total Expenses of the Issue

INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENEN WERTPAPIERE
INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern
Security Codes

- | | |
|---|------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> ISIN
<i>ISIN</i> | AT0000A28HX3
AT0000A28HX3 |
| <input checked="" type="checkbox"/> Common Code
<i>Common Code</i> | 201521793
201521793 |
| <input checked="" type="checkbox"/> Wertpapierkennnummer (WKN)
<i>German Security Code</i> | A2R3N9
A2R3N9 |
| <input type="checkbox"/> Sonstige Wertpapierkennnummer
<i>Any Other Security Code</i> | |

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

0,761 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung gibt.

Issue Yield

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

Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann Nicht anwendbar

Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relating to these forms of representation Not applicable

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden Gemäß Rahmenbeschluss genehmigt vom Aufsichtsrat am 28. November 2018 und gemäß Vorstandsbeschluss vom 11 Juni 2019

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued Pursuant to the framework decision of the Supervisory Board dated 28 November 2018 and pursuant to the decision of the Management Board of 11 June 2019

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

Nicht anwendbar
Not applicable

**PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING**

**Vertriebsmethode
Method of Distribution**

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

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

Manager
Managers

COMMERZBANK AG

Kaiserstraße 16
60311 Frankfurt am Main
Germany

**DZ BANK AG DEUTSCHE
ZENTRAL-GENOSSEN-
SCHAFTSBANK,
FRANKFURT AM MAIN**

Platz der Republik
60325 Frankfurt am Main
Germany

ERSTE GROUP BANK AG

Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

EXECUTION VERSION

RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG

Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

- 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 0,25 % des Gesamtnennbetrags
0.25 per cent. of the Aggregate Principal Amount
- Verkaufsgebühr
Selling Fee Nicht anwendbar
Not applicable
- Andere
Other Nicht anwendbar
Not applicable
- Gesamtprovision
Total Commission Nicht anwendbar
Not applicable
- 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*

Börsenzulassung *Listing*

Ja
Yes

- Wien - Amtlicher Handel
Vienna - Official Market
- Wien – Dritter Markt (MTF)
Vienna - Third Market (MTF)
- Geregelter Markt in Deutschland
Regulated market in Germany
- MTF in Deutschland
MTF in Germany

Erwarteter Termin der Zulassung *Expected Date of Admission*

19. Juni 2019
19 June 2019

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

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

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

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

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN ADDITIONAL INFORMATION

Rating Rating

Es wird erwartet, dass die Schuldverschreibungen das folgende Rating S&P¹: A haben:

It is expected that the Notes will be rated as follows: S&P¹: A

Verkaufsbeschränkungen Selling Restrictions

Weitere Verkaufsbeschränkungen Nicht anwendbar
Additional Selling Restriction Not applicable

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum Nicht anwendbar
(gemäß Verordnung (EU) Nr. 1286/2014)

*Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area Not applicable
(within the meaning of Regulation (EU) No 1286/2014)*

Nicht befreites Angebot Nein
Non-exempt offer No

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

Nicht anwendbar
Not applicable

Informationen von Seiten Dritter Third Party Information

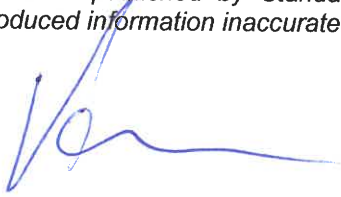
Das oben angeführte Rating wurde aus der von Standard & Poor's erhaltenen Form exzerpiert. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Standard & Poor's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhaltet, die die wiedergegebenen Angaben inkorrekt oder irreführend gestalten würden.
The rating set out above has been extracted from Standard & Poor's. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, as far as it is aware and is able to ascertain from

¹ "Standard & Poor's" bedeutet S&P Global Ratings Europe Limited (Niederlassung Deutschland). Standard & Poor's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde (gemäß der aktuellen Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen vom 18. März 2019, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) bei der Central Bank and Financial Services Authority of Ireland registriert.

"Standard & Poor's" means S&P Global Ratings Europe Limited (Niederlassung Deutschland). Standard & Poor's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated March 18, 2019, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of September 16, 2009, as amended, with the Central Bank and Financial Services Authority of Ireland.

EXECUTION VERSION

information published by Standard & Poor's, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.



Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

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



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