

23 January 2014
23.01.2014

**Final Terms
Konditionenblatt**

4,50% nachrangige Anleihe der Oberbank AG 2014 – 04.02.2024

AT000B112727

issued under the
begeben unter dem

**EUR 550m (with the option to increase the nominal amount up to EUR 650m) Debt
Issuance Programme**
***EUR 550 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 650 Mio) Programm zur
Begebung von Schuldverschreibungen***

dated 8 March 2013
vom 08.03.2013

of
der

Oberbank AG

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

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

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

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

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

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

These Final Terms must always be read in conjunction with the terms and conditions of the Notes set forth in the Prospectus. In case of contradicting specifications the terms and

conditions set forth in the Prospectus shall have precedence over the Final Terms, unless the Final Terms state otherwise.

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

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

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

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

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

Currency: Währung:	EUR
Aggregate Principal Amount: Gesamtnennbetrag:	up to EUR 30,000,000 bis zu EUR 30.000.000
Possible Additional Amount: Aufstockungsvolumen:	up to EUR 20,000,000 auf bis zu EUR 20.000.000
Denomination(s): Stückelung/Stückelungen:	EUR 1,000 EUR 1.000
ISIN: ISIN:	AT000B112727
Any other securities number: Sonstige Wertpapiernummer:	Not applicable Nicht anwendbar
Subscription Period:	<input checked="" type="checkbox"/> Permanent Offer („open“) as from 27 January 2014 <input type="checkbox"/> Single Offer (“closed“) from [●] to [●] <input type="checkbox"/> Single Offer („closed“) on [●]
Zeichnungsfrist:	<input checked="" type="checkbox"/> Daueremission („offen“) ab 27.01.2014 <input type="checkbox"/> Einmalemission („geschlossen“) vom [●] bis [●] <input type="checkbox"/> Einmalemission („geschlossen“) am [●]
Type of Offering:	<input checked="" type="checkbox"/> Public Offer with Mandatory KMG-Prospectus <input type="checkbox"/> Public Offer with Voluntary KMG-Prospectus <input type="checkbox"/> Public Offer with Prospectus Exemption <input type="checkbox"/> No Public Offer (Private Placement)

Angebotsform:

- ⊗ Öffentliches Angebot mit verpflichtendem KMG-Prospekt
- Öffentliches Angebot mit freiwilligem KMG-Prospekt (opting-in)
- Öffentliches Angebot mit Prospektausnahme
- Kein öffentliches Angebot (Privatplatzierung)

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)
- ⊗ Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)
Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft (OeKB)
- Other depositary in Austria/EU-territory:
Sonstiger Verwahrer in Österreich/EU-Ausland: [•]
- Common Depositary for Euroclear/Clearstream:
Common Depositary für Euroclear/Clearstream: [•]

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

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

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

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

Pricing

Preisfestsetzung

Initial Issue Price: 99,50 %
 [EUR; other currency] [●] per Note
Erst-Ausgabepreis: 99,50 %
 [EUR; andere Wahrung] [●] je Stuck]

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

Value Date(s) Valutatag(e)

Value Date: First Value Date 04 February 2014
 Value Date [●]
Valutatag: *Erstvalutatag 04.02.2014*
 Valutatag [●]

Further Value Dates: On all further 3Bank Trading Days
 [●]
Weitere Valutatage: *An allen weiteren 3 Bankarbeitstagen*
 [●]

INTEREST (§ 5) VERZINSUNG (§ 5)

General Allgemein

Interest Commencement Date: 04 February 2014
Verzinsungsbeginn: 04.02.2014

Interest End Date: 03 February 2024
Verzinsungsende: 03.02.2024

Payment of Interest: in arrears
 [other]
Zinszahlung: *im Nachhinein*
 [andere Regelung]

Interest Dates: 04 February each year
Zinstermine: 04.02. eines jeden Jahres

First Interest Date: 04 February 2015
Erster Zinstermin: 04.02.2015

Interest Period(s): yearly
 half-yearly
 quarter-yearly
 monthly
 yearly other [●]
 first long coupon [●]
 first short coupon [●]
 last long coupon [●]

- Zinsperiode(n):*
- last short coupon [●]
 - non-periodical coupon [●]
 - one-time coupon [●]
 - ⊗ *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*

- o 30/360

**Interest Rate
Zinssatz**

- o **Fixed Rate Notes**
Fixverzinsliche Schuldverschreibungen

Interest Rate(s): from (and including) 04 February 2014 to 04 February 2024 (but excluding) 4.50 % p.a.
Zinssatz/Zinssätze: von einschließlich 04.02.2014 bis 04.02.2024 (ausschließlich) 4,50 % p.a.

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

Bank trading Day Definition for Redemption o Day, on which Counters of the paying agent are open for public business
Payments and Termination Rights: ⊗ Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational
Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Kündigungsmöglichkeiten: o Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind
⊗ Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind

**Redemption Conditions
Rückzahlungsmodalitäten**

- ⊗ Full Redemption
Gesamtfällig
- o Without ordinary and additional termination rights for the Issuer and the Noteholders
Ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin und der Inhaber der Schuldverschreibungen
- o With ordinary termination rights for the Issuer and/or the Noteholders
Mit ordentlichen Kündigungsrechte der Emittentin und/oder der Inhaber der Schuldverschreibungen
- o With additional termination rights for the Issuer under certain circumstances
Mit zusätzlichen Kündigungsrechten der Emittentin aus bestimmten Gründen
- o 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: ⊗ 04 February 2024
o Unlimited Term ("Perpetual Note")
Fälligkeitstag: ⊗ 04.02.2024
o Unbestimmte Laufzeit („Perpetual Note“)

Redemption Amount:

- At the nominal amount
- At [●]%
- At [●] [EUR, other currency] per Note
- Zum Nennwert
- Zu [●]%
- Zu [●] [EUR, andere Wahrung] je Stuck

Tilgungsbetrag:

Termination in case of subordinated Notes
Kundigung bei nachrangigen Schuldverschreibungen

Ordinary Termination
Ordentliche Kundigung

- | | |
|---|---------------------------------------|
| Applicable: | <input type="radio"/> Yes |
| | <input checked="" type="radio"/> No |
| Anwendbar: | <input type="radio"/> Ja |
| | <input checked="" type="radio"/> Nein |
| <input type="radio"/> Issuer in full
<i>Emittentin insgesamt</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |
| <input type="radio"/> Issuer in part
<i>Emittentin teilweise</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |
| Notice Period:
<i>Kundigungsfrist:</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |
| Termination Date(s):
<i>Kundigungstermin(e):</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |
| Redemption:
<i>Ruckzahlung:</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |
| Redemption amount(s):
<i>Ruckzahlungsbetrag/-betrage:</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |
| Payment of accrued interest:
<i>Auszahlung von Stuckzinsen:</i> | Not applicable
Nicht anwendbar |

Extraordinary Termination
Auerordentliche Kundigung

- | | |
|--|--|
| <input checked="" type="radio"/> Issuer in full
<i>Emittentin insgesamt</i> | |
| <input type="radio"/> Issuer in part
<i>Emittentin teilweise</i> | |
| Notice Period:
<i>Kundigungsfrist:</i> | 20 bank trading days
20 Bankarbeitstage |
| Termination Date(s): | <input type="radio"/> At each Interest Date |
| | <input type="radio"/> At [●] |
| <i>Kundigungstermin(e):</i> | <input checked="" type="radio"/> At any time |
| | <input type="radio"/> Zu jedem Zinstermin |
| | <input type="radio"/> Zum [●] |
| | <input checked="" type="radio"/> Jederzeit |

- | | |
|-------------------------------------|--|
| Redemption: | <input checked="" type="radio"/> In full |
| <i>Rückzahlung:</i> | <input type="radio"/> In [●] partial payments |
| | <input checked="" type="radio"/> <i>Gesamt</i> |
| | <input type="radio"/> <i>In [●] Teilbeträgen</i> |
| Redemption amount(s): | <input checked="" type="radio"/> At the nominal amount |
| | <input type="radio"/> At [●]% of the nominal amount |
| | <input type="radio"/> At [●] [EUR, other currency] per Note |
| <i>Rückzahlungsbetrag/-beträge:</i> | <input checked="" type="radio"/> <i>Zum Nominale</i> |
| | <input type="radio"/> <i>Zu [●]% vom Nominale</i> |
| | <input type="radio"/> <i>Zu [●] [EUR; andere Währung] je Stück</i> |
| Payment of accrued interest: | <input checked="" type="radio"/> Yes |
| | <input type="radio"/> No |
| <i>Auszahlung von Stückzinsen:</i> | <input checked="" type="radio"/> <i>Ja</i> |
| | <input type="radio"/> <i>Nein</i> |
| Publication: | <input checked="" type="radio"/> Issuer's website |
| | <input type="radio"/> Official Gazette of the Wiener Zeitung |
| | <input type="radio"/> Publication Date [●] |
| <i>Bekanntmachung:</i> | <input checked="" type="radio"/> <i>Website der Emittentin</i> |
| | <input type="radio"/> <i>Amtsblatt der Wiener Zeitung</i> |
| | <input type="radio"/> <i>Veröffentlichungstermin [●]</i> |

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

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

LISTING (§ 7)
BÖRSEZULASSUNG (§ 7)

- | | |
|--|---|
| For this issuance the following will be applied for: | <input type="radio"/> Listing on the Official Market of the Vienna Stock Exchange
<input checked="" type="radio"/> Listing on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange
<input type="radio"/> Listing on the Multilateral Trading Facility of the Vienna Stock Exchange ("Third Market")
<input type="radio"/> By way of notification, listing on the following regulated market in Germany and/or the Czech Republic:[●]
<input type="radio"/> Listing on the following Multilateral Trading Facility in Germany and/or the Czech Republic: [●]
<input type="radio"/> No listing will be applied for |
|--|---|

Für diese Emission wird beantragt:

- Zulassung zum Amtlichen Handel der Wiener Börse
- Zulassung zum Geregelten Freiverkehr der Wiener Börse
- Zulassung zur Multilateral Trading Facility der Wiener Börse („Dritter Markt“)
- Zulassung zum folgenden geregelten Markt in Deutschland und/oder Tschechien im Wege der Notifizierung: [●]
- 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 Emittent ist kein voraussichtlicher Termin der Zulassung bekannt.

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

Tax Gross-Up Clause:

- Yes
- No
- Ja
- Nein

Tax Gross-Up Klausel:

CONDITIONS OF THE OFFER
ANGEBOTSBEDINGUNGEN

Application Process:

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

Angebotsverfahren:

Minimum Subscription Amount:

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

Mindestzeichnungsbetrag:

Maximum Subscription Amount:

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

Höchstzeichnungsbetrag:

Conditions to which the offer is subject:
Angebotskonditionen:

Not applicable
Nicht anwendbar

Possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amounts paid by applicants:	Not applicable
<i>Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnung und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller.:</i>	<i>Nicht anwendbar</i>

**OTHER RELEVANT PROVISIONS
ANDERE RELEVANTE BESTIMMUNGEN**

Yield (taking into account any possible expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser:	3.30 %
---	--------

<i>Rendite (unter Berücksichtigung allfälliger Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden:</i>	<i>3,30 %</i>
---	---------------

Rounding:	<input type="radio"/> financial rounding to [●] digits <input checked="" type="radio"/> not rounded
<i>Rundungsregeln:</i>	<input type="radio"/> kaufmännisch auf [●] Stellen <input checked="" type="radio"/> nicht runden

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

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

**DISTRIBUTION AND ALLOTMENT
VERTEILUNG UND ZUTEILUNG**

If the Notes are offered simultaneously in the markets of two or more countries, indication of tranches which have been or are being reserved for certain of these:	Not applicable
---	----------------

<i>Wenn die Schuldverschreibungen gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden, Angabe der Tranche, die einigen dieser Märkte vorbehalten ist:</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
---	------------------------

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made:	Not applicable
---	----------------

<i>Verfahren der Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugewiesenen Betrag und Hinweis darauf, ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann:</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
--	------------------------

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

Paying Agent: Zahlstelle:	<input checked="" type="radio"/> Oberbank AG <input type="radio"/> [●]
Depository Agent: Hinterlegungsstelle:	<input checked="" type="radio"/> Oesterreichische Kontrollbank AG <input type="radio"/> Oberbank AG <input type="radio"/> [●]

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**

- | | | |
|---|--|---|
| ○ | <p>Individual Consent
<i>Individuelle Zustimmung</i></p> <p>Name and address of the financial intermediary or financial intermediaries that are allowed to use the Prospectus with respect to the issued Notes:
<i>Name und Adresse des Finanzintermediärs / der Finanzintermediäre, die den Prospekt in Bezug auf die begebenen Schuldverschreibungen verwenden dürfen:</i></p> <p>Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:
<i>Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:</i></p> <p>Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus:
<i>Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:</i></p> | <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> |
| ○ | <p>General Consent
<i>Generalzustimmung</i></p> <p>Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:
<i>Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:</i></p> <p>Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus:
<i>Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:</i></p> | <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> <p>Not applicable
<i>Nicht anwendbar</i></p> |

**RATING
RATING**

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

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

Ratings, die für die Notes im Auftrag der oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin beim

Ratingverfahren erstellt wurden, und kurze Erläuterung der Bedeutung des Ratings, sofern zuvor von der Ratingagentur veröffentlicht:

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

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

Applicable Law:

- Austrian law
- German law
- Czech law

Anwendbares Recht:

- 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
(Prokurist)



Erich Stadlberger MBA
(Prokurist)

Annex: Summary of issuance
Anhang: Zusammenfassung der Emission

SUMMARY OF THE ISSUANCE

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

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

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

Section A – Introduction and warnings

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

	<p>— Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries can be made and for which consent to use the Prospectus is given.</p> <p>— Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus.</p> <p>— Notice to investors</p>	<p>This consent is given until the end of the validity of this Prospectus and only for Austria, Germany, the Czech Republic and any other Member States within the European Economic Area in which this Prospectus will be notified. The offer period upon which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made will be specified in the Final Terms. The Issuer reserved the right to rescind the consent at any time in its sole discretion.</p> <p>Any other clear and objective conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus, if applicable, will be specified in the Final Terms.</p> <p>Any new information with respect to financial intermediaries unknown at the time of the approval of the Prospectus will be published on the Issuers website (http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp)</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>In the event of an offer being made by a financial intermediary, such financial intermediary will provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time the offer is made.</p> </div>
--	--	--

Section 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.	<p>In general, the economic and financial crisis had a serious impact on the markets in which the Issuer operates. One of the most important issues arising from the financial crisis is that banks will have to meet greater capital adequacy requirements in the future (especially with regard to their own funds) in order to be better prepared for any future crises.</p> <p>The 2011 Ancillary Budget Act introduced the stability fee (“bank tax”) that credit institutions in terms of the BWG must pay. The assessment basis for the bank tax the Issuer has to pay is currently between 1 billion and 20 billion EUR. For that portion of the assessment basis between 1 billion and 20 billion EUR the Issuer must currently pay a stability fee in the amount of 0.055% of the</p>

		assessment basis. Further, an additional special stability fee will be levied for the calendar years 2012 to 2017. The amount of such special stability fee shall be 50% of the stability fee which fell due on 31 July 2012 and 31 October 2012, and for the years 2013 to 2017 25% of the stability fee which will fall due in these years.																																																																						
B.5	If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group.	<p>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.</p> <p>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.</p>																																																																						
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 report on the historical financial information.	Not applicable; there are no qualifications in the audit reports 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.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Income Statement in €m</th> <th>2011</th> <th>2010</th> <th>Q1 - 3 2012</th> <th>Q1 - 3 2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td>341.7</td> <td>318.9</td> <td>230.1</td> <td>256.7</td> </tr> <tr> <td>Charges for losses on loans and advances</td> <td>(97.6)</td> <td>(103.8)</td> <td>(43.9)</td> <td>(75.1)</td> </tr> <tr> <td>Net commissions income</td> <td>104.5</td> <td>101.2</td> <td>81.6</td> <td>80.1</td> </tr> <tr> <td>Administrative expenses</td> <td>(229.5)</td> <td>(220.7)</td> <td>(177.5)</td> <td>(170.0)</td> </tr> <tr> <td>Operating profit</td> <td>223.6</td> <td>218.3</td> <td>151.0</td> <td>178.7</td> </tr> <tr> <td>Profit for the year / period before tax</td> <td>126.0</td> <td>114.5</td> <td>107.1</td> <td>103.6</td> </tr> <tr> <td>Consolidated net profit for the year/ period</td> <td>111.2</td> <td>98.4</td> <td>89.0</td> <td>91.6</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Balance Sheet in €m</th> <th>2011</th> <th>2010</th> <th>30/09/ 2012</th> <th>30/09/ 2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Assets</td> <td>17,483.7</td> <td>16,768.4</td> <td>17,642.7</td> <td>17,105.0</td> </tr> <tr> <td>Loans and advances to customers after provisioning charge</td> <td>10,563.9</td> <td>10,129.7</td> <td>10,825.9</td> <td>10,506.5</td> </tr> <tr> <td>Primary funds</td> <td>11,315.2</td> <td>11,135.3</td> <td>11,348.0</td> <td>11,006.5</td> </tr> <tr> <td>of which saving deposits</td> <td>3,407.6</td> <td>3,447.2</td> <td>3,371.7</td> <td>3,328.1</td> </tr> <tr> <td>Of which</td> <td>2,250.9</td> <td>2,232.6</td> <td>2,196.4</td> <td>2,321.5</td> </tr> </tbody> </table>	Income Statement in €m	2011	2010	Q1 - 3 2012	Q1 - 3 2011	Net interest income	341.7	318.9	230.1	256.7	Charges for losses on loans and advances	(97.6)	(103.8)	(43.9)	(75.1)	Net commissions income	104.5	101.2	81.6	80.1	Administrative expenses	(229.5)	(220.7)	(177.5)	(170.0)	Operating profit	223.6	218.3	151.0	178.7	Profit for the year / period before tax	126.0	114.5	107.1	103.6	Consolidated net profit for the year/ period	111.2	98.4	89.0	91.6	Balance Sheet in €m	2011	2010	30/09/ 2012	30/09/ 2011	Assets	17,483.7	16,768.4	17,642.7	17,105.0	Loans and advances to customers after provisioning charge	10,563.9	10,129.7	10,825.9	10,506.5	Primary funds	11,315.2	11,135.3	11,348.0	11,006.5	of which saving deposits	3,407.6	3,447.2	3,371.7	3,328.1	Of which	2,250.9	2,232.6	2,196.4	2,321.5
Income Statement in €m	2011	2010	Q1 - 3 2012	Q1 - 3 2011																																																																				
Net interest income	341.7	318.9	230.1	256.7																																																																				
Charges for losses on loans and advances	(97.6)	(103.8)	(43.9)	(75.1)																																																																				
Net commissions income	104.5	101.2	81.6	80.1																																																																				
Administrative expenses	(229.5)	(220.7)	(177.5)	(170.0)																																																																				
Operating profit	223.6	218.3	151.0	178.7																																																																				
Profit for the year / period before tax	126.0	114.5	107.1	103.6																																																																				
Consolidated net profit for the year/ period	111.2	98.4	89.0	91.6																																																																				
Balance Sheet in €m	2011	2010	30/09/ 2012	30/09/ 2011																																																																				
Assets	17,483.7	16,768.4	17,642.7	17,105.0																																																																				
Loans and advances to customers after provisioning charge	10,563.9	10,129.7	10,825.9	10,506.5																																																																				
Primary funds	11,315.2	11,135.3	11,348.0	11,006.5																																																																				
of which saving deposits	3,407.6	3,447.2	3,371.7	3,328.1																																																																				
Of which	2,250.9	2,232.6	2,196.4	2,321.5																																																																				

securitised liabilities including sub-ordinated capital					
Equity		1,222.0	1,160.9	1,325.5	1,226.8
Customer funds under management		19,665.5	19,912.7	21,014.3	19,554.1
Own funds within the meaning in €m		2011	2010	30/09/2012	30/09/2011
Assessment basis		10,146.2	9,795.8	10,530.2	10,152.7
Own funds		1,673.1	1,635.1	1,669.8	1,537.1
Of which core capital (Tier 1)		1,167.6	1,028.7	1,169.0	1,028.1
Surplus own funds		798.0	789.8	764.6	664.5
Core capital ratio in %		11.51	10.50	11.10	10.13
Total capital ratio in %		16.49	16.69	15.86	15.14
Performance in %		2011	2010	Q1 -3 2012	Q1 -3 2011
Return on Equity before tax		10.56	10.57	11.24	11.61
Return on Equity after tax		9.32	9.08	9.34	10.26
Cost/income ratio		50.6	50.3	54.04	48.75
Risk/earnings ratio		28.6	32.6	19.06	29.26
Resources		2011	2010	Q1-3 2012	Q1-3 2011
Average number of staff		2,054	1,996	2,018	2,043
Number of branches		150	143	149	145

(Source: Audited consolidated Financial Statements of the Issuer for 2010 and 2011 as well as own calculations of the Issuer on the basis of the unaudited interim Financial Statements of the Issuer for 30 September 2011 and 30 September 2012).

— 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 2011.

— A description of significant changes in

There have been no significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the

	the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.	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	<p>If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group.</p> <p>If the Issuer is dependent upon other entities within the group, this must be clearly stated.</p>	<p>See item B.5.</p> <p>Not applicable; the Issuer is not dependent upon any entities within its group.</p>
B.15	A description of the Issuer's principal activities.	<p>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 life insurance transactions, private equity financing as well as brokerage of building loan agreements (<i>Bausparverträge</i>) and provision of real-estate services, Oberbank AG utilizes its own subsidiaries or affiliates as well as the cooperation partners Generali Versicherung AG and Bausparkasse Wüstenrot AG.</p> <p>Medium-sized and major companies as well as private clients are the focus of the Issuer's customer business.</p> <p>The Issuer is licensed to perform all banking transactions pursuant to sec 1 BWG with the exception of building loan transactions (<i>Bauspargeschäft</i>), investment transactions, real-estate investment fund transactions, participation fund transactions and the severance and retirement fund business.</p>
B.16	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	<p>See item B.14.</p> <p>The shareholder structure of the Issuer as at 31 December 2012 is as follows:</p>

	of such control.		Voting rights	Shares in total capital (Common Share and Preferential Shares)
		Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	18.51%	17%
		BKS Bank AG, Klagenfurt	18.51%	16.95%
		Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	5.13%	4.62%
		Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	2.21%	1.98%
		Employee participation	3.73%	3.46%
		CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	32.54%	29.15%
		Free float	19.37%	26.84%
(Source: own calculations of Issuer)				
BKS and BTV each hold 18.51% of the Issuer's voting rights. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.mb.H. holds 5.13% of the voting rights. These three core shareholders have concluded a syndicate agreement and together hold 42.15% of the voting rights in the Issuer.				
B.17	Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities at the request or with the cooperation of the Issuer in the rating process.	Not applicable; no credit ratings have been assigned, to the Issuer and its debt securities at the Issuer's request or with the Issuer's cooperation.		

Section C – Securities

C.1	A description of the type and the class of the securities being offered and/or admitted to trading, including any security identification number.	Fixed Rate Notes: Notes with a fixed interest rate. See C.8 and C.9 for more information. The Notes will be issued in bearer form only. The ISIN of the Notes will be specified in the Final Terms.
C.2	Currency of the securities issuance.	The currency of the Notes is EUR.
C.5	A description of any restrictions on the free transferability of the securities.	The Notes can be transferred pursuant to the regulations of the Austrian Control Bank (<i>Oesterreichische Kontrollbank AG</i>).
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. Applicable interest rates will be published on the Issuer's website (http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Weftpapiere/Anlageprodukte/Anleihen/index.jsp in the download area on the right side of the screen) or the Official Gazette of the Wiener Zeitung (<i>Amtsblatt der Wiener Zeitung</i>). Please see C.9 for details.

	<p>interest becomes payable and the due dates for interest</p> <p>— where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based</p> <p>— maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the re payment procedures</p> <p>— an indication of yield</p> <p>— name of representative of debt security holders</p>	<p>2015. The last interest date is 04 February 2024. Interest is paid on the Notes from 04 February 2014 until the day preceding their maturity.</p> <p>Not applicable; the Notes have a fixed interest rate.</p> <p>The term of the Notes starts on 04 February 2014 and ends at the end of 03 February 2024. Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal value on 04 February 2024 ("redemption date"). In the case of liquidation or insolvency of the Issuer, the Notes can only be satisfied after the claims of the other non-subordinated creditors.</p> <p>The yield will be 3.30 %.</p> <p>In general, all rights attached to the Notes under the Programme must be asserted by the Noteholders or their representatives directly vis-à-vis the Issuer at its seat during usual business hours or in writing (registered letter is recommended) or before the competent courts. A representation of the Noteholders will not be organized by the Issuer.</p> <p>To safeguard the rights of holders of, among others, bearer notes of Austrian issuers, if their rights are endangered due to a lack of common representation, in particular in case of insolvency of an issuer, the competent court has to appoint a trustee for the relevant noteholders pursuant to the Trustee Act 1874 (<i>Kuratorengesetz 1874</i>) and the Trustee Supplemental Act 1877 (<i>Kuratorenergänzungsgesetz 1877</i>) certain acts of which require court approval and whose competences shall be specified by the court in regard of the common matters of the noteholders. The provisions of the Trustee Act 1874 and the Trustee Supplemental Act 1877 cannot be excluded or amended by the Final Terms, unless an equivalent representation will be provided for the Noteholders. In case of covered bonds the government commissioner has to apply by the competent court for the appointment of a trustee pursuant to sec 2 (3) of the Act on Covered Notes (<i>Gesetz betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen</i>; "FBSchVG") in case he or she deems that the rights of the holders of the covered bonds are endangered. Such trustee must be appointed by the insolvency court in case of insolvency of the Issuer.</p>
C.10	<p>If the security has a derivative component in the interest payment, provide a clear and comprehensive explanation to help investors understand how</p>	<p>Not applicable; the Notes do not have a derivative component in the interest payment.</p>

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

Section D – Risks

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

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

		<ul style="list-style-type: none"> - Risk due to variations in economic performance (Currency Risk, Foreign Exchange Risk, Inflation Risk) - Risk that Noteholders will not be able to sell their Notes or to sell them at the desired time and/or price - Risk that Notes cannot be traded or cannot be traded at the desired time and/or price - Risk of losses due to divergences from historical performance (Price Risk) - Risk that outside financing used to purchase Notes cannot be repaid with proceeds from the Notes - Risk of reduced yield due to changes in tax law (Tax Risk) - Risk of reduced income expectations due to transaction costs - 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
--	--	--

Section E – Offer

E.2b	Reasons for the offer and use of proceeds when different from making profit and/or hedging certain risks.	The proceeds will be applied by the Issuer to fulfill its own funds requirements.
E.3	A description of the terms and conditions of the offer.	The Notes are offered to investors in Austria by way of a public offer. Offers will not be limited to certain types of investors. Invitations to subscribe for the Notes will be made by Oberbank AG. Interested investors are asked to make offers to subscribe for the Notes. The Issuer reserves the right to shorten or extend the subscription period for specific Tranches 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 interest of Oberbank AG as Issuer. 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 expenses (offer premium) of 1.00%.

ZUSAMMENFASSUNG DER EMISSION

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

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

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

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

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

	<p>- Angabe der Angebotsfrist, innerhalb deren die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre erfolgen kann und für die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erteilt wird</p> <p>- Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind</p> <p>— Hinweis für Anleger</p>	<p>- Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Stadtforum 1, 6020 Innsbruck, Österreich.</p> <p>Der Emittent erklärt, dass er die Haftung für den Inhalt des Basisprospekt auch hinsichtlich einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre übernimmt, die eine Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts erhalten haben. Für Handlungen und Unterlassungen der Finanzintermediäre übernimmt der Emittent jedoch keine Haftung.</p> <p>Die Zustimmung zur Prospektverwendung gilt für die Dauer der Gültigkeit dieses Basisprospekts und nur für Österreich, Deutschland, der Tschechischen Republik und allfällige weitere Mitgliedstaaten des EWR, in die dieser Basisprospekt notifiziert wird. Die Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann, wird im Konditionenblatt angegeben. Der Emittent ist berechtigt, seine Zustimmung jederzeit zu ändern oder zu widerrufen.</p> <p>Alle sonstigen klaren und objektiven Bedingungen, an die die Zustimmung allenfalls gebunden ist und die für die Verwendung des Basisprospekts relevant sind, werden im Konditionenblatt angegeben.</p> <p>Etwaige neue Informationen zu Finanzintermediären, die zum Zeitpunkt der Billigung des Basisprospekts unbekannt waren, werden auf der Website des Emittenten unter (http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp) veröffentlicht.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p>Bietet ein Finanzintermediär die diesem Basisprospekt zugrunde liegenden Schuldverschreibungen an, wird dieser die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen unterrichten.</p> </div>
--	---	--

Abschnitt B – Emittent

B.1	Gesetzliche kommerzielle Bezeichnung und 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	<p>Die Wirtschafts- und Finanzmarktkrise hatte allgemein große Auswirkungen auf die Märkte, in denen der Emittent tätig ist. Eine der wichtigsten Auswirkungen der Finanzkrise ist, dass Banken zukünftig höhere Eigenmittelanforderungen (insbesondere im Hinblick auf ihr Eigenkapital) erfüllen müssen, um für künftige Krisen besser vorbereitet zu sein.</p> <p>Mit dem Budgetbegleitgesetz 2011 wurde die Stabilitätsabgabe („Bankensteuer“) eingeführt, die von Kreditinstituten iSd Bankwesengesetzes (BWG) zu zahlen ist. Die Bemessungsgrundlage für die Bankensteuer, die der Emittent zu entrichten hat, liegt derzeit zwischen EUR 1 Milliarde und EUR 20 Milliarden. Für diese Bemessungsgrundlage zwischen EUR 1 Milliarde und EUR 20 Milliarden muss der Emittent derzeit eine Stabilitätsabgabe in Höhe von 0,055% der Bemessungsgrundlage entrichten. Darüber hinaus wird eine zusätzliche Stabilitätsabgabe für die Kalenderjahre 2012 bis 2017 erhoben werden. Die Höhe dieser zusätzlichen Stabilitätsabgabe beträgt 50% der Stabilitätsabgabe, welche zwischen 31. Juli 2012 und 31. Oktober 2012 angefallen ist, und für die Jahre 2013 bis 2017 25% der Stabilitätsabgabe die in diesen Jahren anfällt.</p>																									
B.5	Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.	<p>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.</p> <p>Als Muttergesellschaft der Oberbank-Gruppe, hält der Emittent eine Vielzahl von direkten und indirekten Beteiligungen an Unternehmen mit Sitz in Österreich und im Ausland.</p>																									
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	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Erfolgszahlen in Mio. €</th> <th>2011</th> <th>2010</th> <th>Q1 - 3 2012</th> <th>Q1 - 3 2011</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsergebnis</td> <td>341.7</td> <td>318.9</td> <td>230.1</td> <td>256.7</td> </tr> <tr> <td>Risikovorsorge im Kreditgeschäft</td> <td>(97.6)</td> <td>(103.8)</td> <td>(43.9)</td> <td>(75.1)</td> </tr> <tr> <td>Provisions- ergebnis</td> <td>104.5</td> <td>101.2</td> <td>81.6</td> <td>80.1</td> </tr> <tr> <td>Verwaltung- aufwand</td> <td>(229.5)</td> <td>(220.7)</td> <td>(177.5)</td> <td>(170.0)</td> </tr> </tbody> </table>	Erfolgszahlen in Mio. €	2011	2010	Q1 - 3 2012	Q1 - 3 2011	Zinsergebnis	341.7	318.9	230.1	256.7	Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(97.6)	(103.8)	(43.9)	(75.1)	Provisions- ergebnis	104.5	101.2	81.6	80.1	Verwaltung- aufwand	(229.5)	(220.7)	(177.5)	(170.0)
Erfolgszahlen in Mio. €	2011	2010	Q1 - 3 2012	Q1 - 3 2011																							
Zinsergebnis	341.7	318.9	230.1	256.7																							
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(97.6)	(103.8)	(43.9)	(75.1)																							
Provisions- ergebnis	104.5	101.2	81.6	80.1																							
Verwaltung- aufwand	(229.5)	(220.7)	(177.5)	(170.0)																							

nachfolgenden Zwischenberichtszeitraum vorgelegt werden, sowie Vergleichsdaten für den gleichen Zeitraum des vorangegangenen Geschäftsjahres	Betriebsergebnis	223.6	218.3	151.0	178.7	
	Jahres- bzw. Periodenüberschuss vor Steuern	126.0	114.5	107.1	103.6	
	Jahres- bzw. Periodenüberschuss	111.2	98.4	89.0	91.6	
	Bilanzzahlen in Mio €	2011	2010	30/09/2012	30/09/2011	
	Bilanzsumme	17,483.7	16,768.4	17,642.7	17,105.0	
	Forderungen an Kunden nach Risikovorsorgen	10,563.9	10,129.7	10,825.9	10,506.5	
	Primärmittel	11,315.2	11,135.3	11,348.0	11,006.5	
	Hievon Spareinlagen	3,407.6	3,447.2	3,371.7	3,328.1	
	Hievon verbrieft	2,250.9	2,232.6	2,196.4	2,321.5	
	Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital					
	Eigenkapital	1,222.0	1,160.9	1,325.5	1,226.8	
	Betreute Kundengelder	19,665.5	19,912.7	21,014.3	19,554.1	
	Eigenmittel nach BWG in Mio. €	2011	2010	30/09/2012	30/09/2011	
	Bemessungsgrundlage	10,146.2	9,795.8	10,530.2	10,152.7	
	Eigenmittel	1,673.1	1,635.1	1,669.8	1,537.1	
	Hievon Kernkapital (Tier 1)	1,167.6	1,028.7	1,169.0	1,028.1	
	Eigenmittelüberschuss	798.0	789.8	764.6	664.5	
	Kernkapitalquote in %	11.51	10.50	11.10	10.13	
	Eigenmittelquote in %	16.49	16.69	15.86	15.14	
	Unternehmenskennzahlen in %	2011	2010	Q1 -3 2012	Q1 -3 2011	
	Return on Equity vor Steuern (Eigenkapitalrendite)	10.56	10.57	11.24	11.61	
	Return on Equity nach Steuern	9.32	9.08	9.34	10.26	
	Cost-Income ratio (Kosten-Ertrag-Relation)	50.6	50.3	54.04	48.75	
	Risk-Earning ratio (Kreditrisiko/Zins-ergebnis)	28.6	32.6	19.06	29.26	
	Resources	2011	2010	Q1-3 2012	Q1-3 2011	
	Durchschnittsgewichteter Mitarbeiterstand	2,054	1,996	2,018	2,043	
	Anzahl der Geschäftsstellen	150	143	149	145	
	(Quelle: geprüfte Konzernjahresabschlüsse des Emittenten 2010 und 2011 sowie eigene Berechnungen des Emittenten auf Basis der ungeprüften Zwischenberichte des Emittenten zum 30. September 2011 und 30. September 2012).					

	<p>— 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,</p> <p>— eine Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition des Emittenten, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind.</p>	<p>Die Aussichten des Emittenten haben sich seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, dh dem Jahresabschluss zum 31.12.2011, nicht wesentlich verschlechtert.</p> <p>Nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum gab es keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelspositionen.</p>
B.13	<p>Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit des Emittenten, die für die Bewertung seiner Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</p>	<p>Entfällt; Es gibt keine Ereignisse aus jüngster Zeit der Geschäftstätigkeit der Oberbank AG, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</p>
B.14	<p>Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.</p> <p>Ist der Emittent von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig, ist dies klar anzugeben.</p>	<p>Siehe B.5.</p> <p>Entfällt; Der Emittent ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig.</p>
B.15	<p>Beschreibung der Haupttätigkeiten des Emittenten.</p>	<p>Die Oberbank AG ist eine Regionalbank mit dem Geschäftsmodell einer Universalbank. Als Universalbank bietet der Emittent alle für Full-Service Banken typischen 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 Lebensversicherungsgeschäftes, der Beteiligungsfinanzierungen (Private Equity) sowie bei der Vermittlung von Bausparverträgen und der Erbringung von Immobilien-Service Dienstleistungen bedient sich die</p>

		<p>Oberbank AG sowohl eigener Tochter- oder Beteiligungsgesellschaften wie auch den Kooperationspartnern Generali Versicherung AG und Bausparkasse Wüstenrot AG.</p> <p>Schwerpunkt im Kundengeschäft sind mittelständische und große Unternehmen sowie Privatkunden.</p> <p>Der Emittent ist berechtigt alle Bankgeschäfte im Sinne des § 1 BWG mit Ausnahme des Bauspargeschäftes, des Investmentgeschäftes, des Immobilienfondgeschäftes, des Beteiligungsfondgeschäftes, des betrieblichen Vorsorgekassengeschäfts und des Wechselstubengeschäfts auszuüben.</p>																								
<p>B.16</p>	<p>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.</p>	<p>Siehe B.14.</p> <p>Die Aktionärsstruktur des Emittenten zum 31.12.2012 setzt sich wie folgt zusammen:</p> <table border="1" data-bbox="662 846 1417 1294"> <thead> <tr> <th></th> <th>Stimmrechte</th> <th>Anteil am Gesamtkapital (Stammaktien und Vorzugsaktien)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck</td> <td>18,51%</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>BKS Bank AG, Klagenfurt</td> <td>18,51%</td> <td>16,95%</td> </tr> <tr> <td>Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg</td> <td>5,13%</td> <td>4,62%</td> </tr> <tr> <td>Generali 3 Banken Holding AG, Vienna</td> <td>2,21%</td> <td>1,98%</td> </tr> <tr> <td>Mitarbeiterbeteiligung</td> <td>3,73%</td> <td>3,46%</td> </tr> <tr> <td>CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna</td> <td>32,54%</td> <td>29,15%</td> </tr> <tr> <td>Streubesitz</td> <td>19,37%</td> <td>26,84%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(Quelle: Eigene Berechnungen des Emittenten)</p> <p>Die BKS und die BTV halten jeweils 18,51% der Stimmrechte. Die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H. hält 5,13% der Stimmrechte. Diese drei Hauptaktionäre haben eine Syndikatsvereinbarung abgeschlossen und halten zusammen 42,15% der Stimmrechte am Emittenten.</p>		Stimmrechte	Anteil am Gesamtkapital (Stammaktien und Vorzugsaktien)	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	18,51%	17%	BKS Bank AG, Klagenfurt	18,51%	16,95%	Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	5,13%	4,62%	Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	2,21%	1,98%	Mitarbeiterbeteiligung	3,73%	3,46%	CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	32,54%	29,15%	Streubesitz	19,37%	26,84%
	Stimmrechte	Anteil am Gesamtkapital (Stammaktien und Vorzugsaktien)																								
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	18,51%	17%																								
BKS Bank AG, Klagenfurt	18,51%	16,95%																								
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	5,13%	4,62%																								
Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	2,21%	1,98%																								
Mitarbeiterbeteiligung	3,73%	3,46%																								
CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	32,54%	29,15%																								
Streubesitz	19,37%	26,84%																								
<p>B.17</p>	<p>Die Ratings, die im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren für den Emittenten oder seiner Schuldtitel erstellt wurden.</p>	<p>Entfällt; Es wurden keine Ratings für den Emittentin oder seine Schuldtitel im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm erstellt.</p>																								

Abschnitt C – Wertpapiere

C.1	Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung.	<p>Fixverzinsliche Schuldverschreibungen: Schuldverschreibungen mit einer fixen Verzinsung. Siehe C.8 und C.9 für weitere Informationen.</p> <p>Die Schuldverschreibungen werden ausschließlich als Inhaberpapiere ausgegeben. Die ISIN der Schuldverschreibungen wird im Konditionenblatt angegeben.</p>
C.2	Währung der Wertpapieremission.	Die Währung der Schuldverschreibungen ist EUR.
C.5	Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere.	Die Schuldverschreibungen können gemäß den Vorschriften der Oesterreichische Kontrollbank AG übertragen werden.
C.8	<p>Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte</p> <p>— einschließlich Beschränkungen dieser Rechte</p>	<p>Die Schuldverschreibungen verbriefen das Recht auf Zins- und Tilgungszahlungen. Die Verzinsung ist fix. Die Verzinsungsbasis ist der Nominalbetrag der Schuldverschreibungen. Die anwendbaren Zinssätze werden auf der Website des Emittenten (http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Wertpapiere/Anlageprodukte/Anleihen/index.jsp im Downloadbereich auf der rechten Seite des Bildschirms) oder im Amtsblatt der Wiener Zeitung veröffentlicht. Für Details siehe bitte C.9.</p> <p>Der Emittent hat die Verpflichtung, den Anleihegläubigern bei Fälligkeit zumindest 100% des Nominale zurückzuzahlen.</p> <p>Gesamtfällig: Der Emittent verpflichtet sich, die Schuldverschreibungen zum Tilgungstermin zum betreffenden Tilgungskurs zu tilgen, sofern die Schuldverschreibungen nicht bereits vorzeitig zurückgezahlt, gekündigt oder zurückgekauft und entwertet wurden.</p> <p>Der Emittent ist berechtigt, die Schuldverschreibungen mit Genehmigung der FMA unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 20 Bankarbeitstagen insgesamt (aber nicht teilweise) zum Nominale zuzüglich bis zum Rückzahlungstermin aufgelaufener Zinsen jederzeit („Rückzahlungstermin“) zu kündigen, wenn</p> <ul style="list-style-type: none"> - (i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind: (x) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (y) der Emittent hat der FMA hinreichend nachgewiesen,

	<p>— einschließlich der Rangordnung</p>	<p>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>Schuldverschreibungsgläubiger haben kein Kündigungsrecht.</p> <p>Nachrangige Schuldverschreibungen werden im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten erst nach den Forderungen aller anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt. Nachrangige Schuldverschreibungen der Oberbank AG begründen unmittelbare, unbedingte, nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten des Emittenten, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten gleichrangig sind. Nachrangige Schuldverschreibungen gelten als Tier 2 Instrumente im Sinne von Artikel 63 der CRR.</p>
<p>C.9</p>	<ul style="list-style-type: none"> - nominaler Zinssatz - Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine - ist der Zinssatz nicht festgelegt, Beschreibung des Basiswerts, auf den er sich stützt - Fälligkeitstermin und Vereinbarungen für die Darlehenstilgung, einschließlich der Rückzahlungsverfahren 	<p>Die Schuldverschreibungen werden mit 4,50% p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 4. Februar eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 4. Februar 2015. Der letzte Zinstermin ist der 4. Februar 2024. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 4. Februar 2014 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag.</p> <p>Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben eine fixe Verzinsung.</p> <p>Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 4. Februar 2014 und endet mit Ablauf des 3. Februar 2024. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 4. Februar 2024 („Tilgungstermin“)</p>

	<p>- Angabe der Rendite</p> <p>- Name des Vertreters der Schuldtitelinhaber</p>	<p>zurückgezahlt. Im Falle der Liquidation oder der Insolvenz des Emittenten können die Schuldverschreibungen erst nach den Forderungen der anderen nicht nachrangigen Gläubiger befriedigt werden.</p> <p>Die Rendite beträgt 3,30%.</p> <p>Grundsätzlich sind alle Rechte aus den Schuldverschreibungen der gegenständlichen Emissionen durch den einzelnen Schuldverschreibungsgläubiger selbst oder den von ihm bestellten Rechtsvertreter gegenüber dem Emittenten direkt, an deren Sitz zu den üblichen Geschäftsstunden, sowie in schriftlicher Form (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.</p> <p>Im Fall von fundierten Schuldverschreibungen hat der Regierungskommissär gemäß § 2 Abs. 3 des Gesetzes betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen („FBSchVG“), wenn er oder sie die Rechte der Gläubiger der fundierten Schuldverschreibungen für gefährdet erachtet, die Bestellung eines gemeinsamen Kurators zur Vertretung der Gläubiger beim zuständigen Gericht zu erwirken. Ein solcher Kurator ist im Falle des Konkurses des Emittenten durch das Konkursgericht von Amts wegen zu bestellen.</p>
C.10	Wenn das Wertpapier eine derivative Komponente bei der Zinszahlung hat, eine	Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben keine derivative Komponente bei der Zinszahlung.

	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.	
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 Geregelteten Freiverkehr 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 Emittenten <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere in Bezug auf Zinszahlungen, Tilgungszahlungen, etc. (Emittenten Risiko) - Risiko von Zahlungsausfällen von Zahlungen an den Emittenten (Kreditrisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund von Änderungen der Marktpreise (Marktrisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund des Versagens von inadäquaten oder fehlerhaften internen Verfahren, Systemen und Prozessen, Mitarbeitern oder des Eintretens von externen Ereignissen (Operationales Risiko) - Risiko, dass der Emittent aufgrund der unterschiedlichen Fälligkeiten von Forderungen und Verbindlichkeiten seine gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen kann (Liquiditätsrisiko) - Risiko von Wertverlusten von Investitionen des Emittenten (Investitionsrisiko) - Risiko, dass Refinanzierungen nicht kostengünstig verfügbar sind - Risiko, dass die Eigenmittel des Emittenten für Ereignisse nicht ausreichend ist, die gegenwärtig nicht vorhergesehen werden können - Risiko, dass der Emittent aufgrund einer verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile
------------	--	---

		<p>erleidet (Wettbewerbsrisiko)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass aufgrund ungünstiger Marktverhältnisse oder wirtschaftlicher Bedingungen die Erlöse des Emittenten aus Handelsgeschäften sinken (Risiko aus Handelsgeschäften) - Risiko, dass Vertragspartner ihre Verpflichtungen aus Handelsgeschäften nicht vereinbarungsgemäß erfüllen können (Kontrahentenrisiko) - Risiko, dass einer oder mehrere Führungskräfte und Manager den Emittenten verlassen und das Risiko, dass wesentlichen Entwicklungen und Trends am Bankensektor nicht zeitgerecht erkannt werden (Personenrisiko) - Risiko Nachteile zu erleiden aufgrund möglicher 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 Emittent durch Zinsschwankungen am Geld- und Kapitalmarkt negativ beeinflusst wird <p>Risiken des Emittenten aufgrund der Geschäftstätigkeit außerhalb von Österreich, insbesondere in Deutschland, der Tschechischen Republik, Ungarn und der Slowakischen Republik (Länderspezifische Risiken)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Emittent seine Geschäftsstrategie in den einzelnen Ländern nicht umsetzen kann - Risiko von Verlusten aufgrund von wirtschaftlichen, politischen oder gesellschaftlichen Veränderungen in der Tschechischen Republik, Ungarn und der Slowakischen Republik - Risiken im Zusammenhang mit Währungsschwankungen aufgrund der Geschäftstätigkeit des Emittenten außerhalb Österreichs <p>Risikofaktoren in Bezug auf die rechtlichen Rahmenbedingungen</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass die Banklizenz des Emittenten eingeschränkt oder wegen wiederholter oder schwerwiegender Verstöße gegen gesetzliche Vorschriften entzogen wird - Risiko von erhöhtem Verwaltungsaufwand und Refinanzierungskosten aufgrund der Umsetzung von Basel II und Basel III - Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise die Nachfrage nach den Dienstleistungen und Finanzprodukten des Emittenten sinkt - Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise strengere gesetzliche
--	--	--

		<p>Regelungen oder eine Erhöhung des staatlichen Einflusses sich negativ auf den Emittenten auswirken.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko von erhöhten Aufwendungen aufgrund Änderungen gesetzlicher Regelungen oder einer Änderung ihrer Interpretation, insbesondere im Hinblick auf Arbeits-, Sozial-, Steuer- und Pensionsrecht
D.3	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind.	<ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Preis für Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung signifikant sinkt - Risiko, dass der Preis für langfristige Schuldverschreibungen fällt und dass der Handel mit langfristigen Schuldverschreibungen 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 von nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt. - Risiko, dass Zahlungen unter den Schuldverschreibungen aufgrund einer verschlechterten Marktsituation nur zu einer niedrigeren Rendite wiederveranlagt werden können (Wiederanlagerisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund einer vorzeitigen Kündigung durch den Emittenten - Risiko von Verlusten aufgrund unterschiedlicher Fristigkeiten (Cash Flow Risiko) - Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko) - Risiko, dass Schuldverschreibungsinhaber ihre Schuldverschreibungen nicht verkaufen oder nicht zur gewünschten Zeit und/oder zum gewünschten Preis verkaufen können - Risiko, dass die Schuldverschreibungen nicht gehandelt oder nicht zur gewünschten Zeit oder gewünschten Preis gehandelt werden können. - Risiko von Verlusten aufgrund von Abweichungen von der historischen Wertentwicklung (Preisrisiko) - Risiko, dass bei fremdfinanziertem Kauf von Schuldverschreibungen die Erlöse aus den Schuldverschreibungen nicht ausreichen, um die Fremdfinanzierung zurückzuzahlen - Risiko des verminderten Gewinns aufgrund von Änderungen der Steuerrechtsslage (Steuer Risiko) - Risiko verminderter Ertragserwartungen durch Transaktionskosten - 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

Abschnitt E – Angebot

E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegt.	Die Erlöse werden vom Emittenten für die Erfüllung seiner Eigenmittelerfordernisse verwendet.
E.3	Beschreibung der Angebotskonditionen.	Die Schuldverschreibungen werden Investoren in Österreich im Wege eines öffentlichen Angebots angeboten. Angebote werden nicht auf eine bestimmte Art von Investoren beschränkt. Einladungen zur Zeichnung der Schuldverschreibungen werden von der Oberbank AG erteilt. Interessierte Investoren sind eingeladen, Angebote zur Zeichnung der Schuldverschreibungen zu legen. Der Emittent behält sich das Recht vor, die Angebotsperiode für bestimmte Tranchen 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 Interesse der Oberbank AG als Emittent. 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 % Ausgabeaufschlag.