

26 May 2015  
26.05.2015

**Final Terms  
Konditionenblatt**

**3 % nachrangige Anleihe der Oberbank AG 2015-18.06.2023**

AT000B126529

issued under the  
*begeben unter dem*

**EUR 450m (with the option to increase the nominal amount up to EUR 600m) Debt  
Issuance Programme  
EUR 450 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 600 Mio) Programm zur  
Begebung von Schuldverschreibungen**

dated 18.02.2015  
*vom 18.02.2015*

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

The Prospectus and any possible supplements thereto are available on the Issuer's website [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" under the following direct link:  
[http://www.oberbank.at/OBK\\_webp/OBK/oberbank\\_at/Investor\\_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp](http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp)).

*Der Basisprospekt und allfällige dazugehörige Nachträge werden auf der Homepage der Emittentin [www.oberbank.at](http://www.oberbank.at) unter dem Menu "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" unter the following direct link:  
[http://www.oberbank.at/OBK\\_webp/OBK/oberbank\\_at/Investor\\_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp](http://www.oberbank.at/OBK_webp/OBK/oberbank_at/Investor_Relations/Anleiheemissionen/index.jsp)) veröffentlicht.*

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

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

These Final Terms must always be read in conjunction with the terms and conditions of the Notes set forth in the Prospectus. In case of contradicting specifications the terms and conditions set forth in the Prospectus shall have precedence over the Final Terms, unless the Final Terms state otherwise.

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

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

*Dem Konditionenblatt sind eine Zusammenfassung und Emissionsbedingungen 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: <i>Währung:</i>	EUR
Aggregate Principal Amount: <i>Gesamtnennbetrag:</i>	up to EUR 20,000,000 <i>bis zu EUR 20,000.000</i>
Possible Additional Amount: <i>Aufstockungsvolumen:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Denomination(s): <i>Stückelung/Stückelungen:</i>	EUR 1.000
ISIN: <i>ISIN:</i>	AT000B126529
Any other securities number: <i>Sonstige Wertpapiernummer:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Subscription Period:  <i>Zeichnungsfrist:</i>	<input checked="" type="checkbox"/> Permanent Offer („open“) as from 28 May 2015 <input type="checkbox"/> Single Offer (“closed“) from [●] to [●] <input type="checkbox"/> Single Offer („closed“) on [●] <input checked="" type="checkbox"/> <i>Daueremission („offen“) ab 28.05.2015</i> <input type="checkbox"/> <i>Einmalemission („geschlossen“) vom [●] bis [●]</i> <input type="checkbox"/> <i>Einmalemission („geschlossen“) am [●]</i>
Type of Offering: <i>Angebotsform:</i>	<input checked="" type="checkbox"/> Public Offer <input type="checkbox"/> No Public Offer (Private Placement) <input checked="" type="checkbox"/> <i>Öffentliches Angebot</i> <input type="checkbox"/> <i>Kein öffentliches Angebot (Privatplatzierung)</i>

**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:  99.00 %  
 [EUR; other currency] [•] per Note  
*Erst-Ausgabepreis:*  99,00 %  
 [EUR; andere Währung] [•] je Stück]

Expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: 1.00 % expenses (offering premium)

*Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden*

1,00 % Spesen (Ausgabeaufschlag)

**Value Date(s)  
Valutatag(e)**

Value Date:

- First Value Date 18 June 2015
- Value Date [●]

Valutatag:

- Erstvalutatag 18.06.2015
- Valutatag [●]

Further Value Dates:

- On all further 2 Bank Trading Days
- [●]

Weitere Valutatage:

- An allen weiteren 2 Bankarbeitstagen
- [●]

**INTEREST (§ 5)  
VERZINSUNG (§ 5)**

**General  
Allgemein**

Interest Commencement Date:  
Verzinsungsbeginn:

18 June 2015  
18.06.2015

Interest End Date:  
Verzinsungsende:

17 June 2023  
17.06.2023

Payment of Interest:

- in arrears
- [other]
- im Nachhinein
- [andere Regelung]

Zinszahlung:

Interest Dates:  
Zinstermine:

18 June each year  
18.06. eines jeden Jahres

First Interest Date:  
Erster Zinstermin:

18 June 2016  
18.06.2016

Interest Period(s):

- yearly
- half-yearly
- quarter-yearly
- monthly
- other [●]
- first long coupon [●]
- first short coupon [●]
- last long coupon [●]
- last short coupon [●]
- non-periodical coupon [●]
- one-time coupon [●]

Zinsperiode(n):

- ganzjährig
- halbjährig
- vierteljährig
- monatlich
- andere [●]

- *erster langer Kupon [●]*
  - *erster kurzer Kupon [●]*
  - *letzter langer Kupon [●]*
  - *letzter kurzer Kupon [●]*
  - *aperiodische Zinszahlung [●]*
  - *einmalige Zinszahlung [●]*
- Bank trading Day Definition for Interest Payments:
- Day, on which Counters of the paying agent are open for public business
  - ⊗ Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational
- Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:*
- *Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind*
  - ⊗ *Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind*
- Business Day Convention:
- ⊗ Unadjusted
  - Following Business Day Convention
  - Modified Following Business Day Convention
  - Floating Rate Business Day Convention
  - Preceding Business Day Convention
- Anpassung von Zinsterminen:*
- ⊗ *Unadjusted*
  - *Following Business Day Convention*
  - *Modified Following Business Day Convention*
  - *Floating Rate Business Day Convention*
  - *Preceding Business Day Convention*
- Day-Count Fraction:
- ⊗ actual/actual (ICMA)
  - actual/actual (ISDA)
  - actual/365 (Fixed)
  - actual/360
  - 30/360 Floating Rate, 360/360 or Bond Basis
  - 30E/360 or Eurobond Basis
  - 30/360
- Zinstagequotient:*
- ⊗ *actual/actual (ICMA)*
  - *actual/actual (ISDA)*
  - *actual/365 (Fixed)*
  - *actual/360*
  - *30/360 Floating Rate, 360/360 oder Bond Basis*
  - *30E/360 oder Eurobond Basis*
  - *30/360*

**Interest Rate  
Zinssatz**

- ⊗ **Fixed Rate Notes**  
**Fixverzinsliche Schuldverschreibungen**

Interest Rate(s):	from (and including) 18 June 2015 to 18 June 2023 (but excluding) 3.00 % p.a.
Zinssatz/Zinssätze:	von einschließlich 18.06.2015 bis 18.06.2023 (ausschließlich) 3,00 % p.a.

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

Bank trading Day Definition for Redemption	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Day, on which Counters of the paying agent are open for public business</li> <li>⊗ Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational</li> </ul>
Payments and Termination Rights:	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind</li> <li>⊗ Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind</li> </ul>
<i>Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Kündigungsmöglichkeiten:</i>	

**Redemption Conditions**  
**Rückzahlungsmodalitäten**

- ⊗ Full Redemption  
*Gesamtfällig*
- Without ordinary and additional termination rights for the Issuer and the Noteholders  
*Ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte der Emittentin und der Inhaber der Schuldverschreibungen*
- With ordinary termination rights for the Issuer and/or the Noteholders  
*Mit ordentlichen Kündigungsrechte der Emittentin und/oder der Inhaber der Schuldverschreibungen*
- With additional termination rights for the Issuer under certain circumstances  
*Mit zusätzlichen Kündigungsrechten der Emittentin aus bestimmten Gründen*
- Redemption in case of Index Linked Notes  
*Tilgung bei Index Linked Notes*
- ⊗ Termination in case of subordinated Notes  
*Kündigung bei nachrangigen Schuldverschreibungen*

**Full Redemption**  
**Gesamtfällig**

Maturity Date:	<ul style="list-style-type: none"> <li>⊗ 18 June 2023</li> <li>○ Unlimited Term ("Perpetual Note")</li> </ul>
Fälligkeitstag:	<ul style="list-style-type: none"> <li>⊗ 18.06.2023</li> <li>○ Unbestimmte Laufzeit („Perpetual Note“)</li> </ul>
Redemption Amount:	<ul style="list-style-type: none"> <li>⊗ At the nominal amount</li> <li>○ At [●]% of the nominal amount</li> <li>○ At [●] [EUR, other currency] per Note</li> </ul>
Tilgungsbetrag:	<ul style="list-style-type: none"> <li>⊗ Zum Nominale</li> <li>○ Zu [●]% vom Nominale</li> <li>○ Zu [●] [EUR, andere Währung] je Stück</li> </ul>

**Termination in case of subordinated Notes**  
**Kündigung bei nachrangigen Schuldverschreibungen**

Ordinary Termination  
*Ordentliche Kündigung*

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

Extraordinary Termination  
*Außerordentliche Kündigung*

<input checked="" type="radio"/> Issuer in full <i>Emittentin insgesamt</i>	
<input type="radio"/> Issuer in part <i>Emittentin teilweise</i>	
Notice Period: <i>Kündigungsfrist:</i>	20 bank trading days 20 Bankarbeitstage
Termination Date(s): <i>Kündigungstermin(e):</i>	<input type="radio"/> At each Interest Date <input type="radio"/> At [●] <input checked="" type="radio"/> At any time <input type="radio"/> Zu jedem Zinstermin <input type="radio"/> Zum [●] <input checked="" type="radio"/> Jederzeit
Redemption: <i>Rückzahlung:</i>	<input checked="" type="radio"/> In full <input type="radio"/> In [●] partial payments <input checked="" type="radio"/> Gesamt <input type="radio"/> In [●] Teilbeträgen
Redemption amount(s):	<input checked="" type="radio"/> At the nominal amount <input type="radio"/> At [●]% of the nominal amount

- Rückzahlungsbetrag/-beträge:*
- At [●] [EUR, other currency] per Note
  - ⊗ *Zum Nominale*
  - *Zu [●]% vom Nominale*
  - *Zu [●] [EUR; andere Währung] je Stück*
- Payment of accrued interest:
- ⊗ Yes
  - No
- Auszahlung von Stückzinsen:*
- ⊗ Ja
  - Nein
- Publication:
- ⊗ Issuer's website
  - Official Gazette of the Wiener Zeitung
  - Publication Date [●]
- Bekanntmachung:*
- ⊗ *Website der Emittentin*
  - *Amtsblatt der Wiener Zeitung*
  - *Veröffentlichungstermin [●]*

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

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

**LISTING (§ 7)**  
**BÖRSEZULASSUNG (§ 7)**

- For this issuance the following will be applied for:
- Listing on the Official Market of the Vienna Stock Exchange
  - ⊗ Listing on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange
  - Listing on the Multilateral Trading Facility of the Vienna Stock Exchange ("Third Market")
  - By way of notification, listing on the following regulated market in Germany and/or the Czech Republic:[●]
  - Listing on the following Multilateral Trading Facility in Germany and/or the Czech Republic: [●]
  - No listing will be applied for
  - *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*
- Für diese Emission wird beantragt:*

*Tschechien im Wege der  
Notifizierung: [●]*

- Zulassung zur folgenden Multilateral  
Trading Facility in Deutschland und  
/oder Tschechien: [●]*
- Es wird keine Zulassung beantragt*

Estimated date of admission:

Not applicable; the issuer cannot estimate  
a date of admission.

*Voraussichtlicher Termin der Zulassung:*

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

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

Tax Gross-Up Clause:

- Yes
- No
- Ja
- Nein

*Tax Gross-Up Klausel:*

**CONDITIONS OF THE OFFER  
ANGEBOTSBEDINGUNGEN**

Application Process:

- Direct Offer by the Issuer
- Offer by Banks
- Distribution by a Bank Syndicate
- Direktvertrieb durch die Emittentin*
- 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

*Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnung und  
des Verfahrens für die Erstattung des zu viel  
gezahlten Betrags an die Antragsteller::*

*Nicht anwendbar*

**OTHER RELEVANT PROVISIONS  
ANDERE RELEVANTE BESTIMMUNGEN**

Yield: <i>Rendite:</i>	3.00 % (before Taxes but taking into account offering premium) 3,00 % (vor Steuern aber unter Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages)
Rounding: <i>Rundungsregeln:</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Calculation Agent for Coupon and Redemption Payments: <i>Berechnungstelle für Zins- und Tilgungszahlungen:</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Description of any interest, including conflicting ones, that is material to the issuance/offer: <i>Beschreibung aller für die Emission wesentlichen Interessen, auch widerstreitender:</i>	Not applicable Nicht anwendbar

**DISTRIBUTION AND ALLOTMENT  
VERTEILUNG UND ZUTEILUNG**

If the Notes are offered simultaneously in the markets of two or more countries, indication of issuances which have been or are being reserved for certain of these: <i>Wenn die Schuldverschreibungen gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten werden, Angabe der Emission, die einigen dieser Märkte vorbehalten ist:</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made: <i>Verfahren der Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugeteilten Betrag und Hinweis darauf, ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann:</i>	Not applicable Nicht anwendbar

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

Paying Agent: <i>Zahlstelle:</i>	<input checked="" type="radio"/> Oberbank AG <input type="radio"/> [•]
Depository Agent: <i>Hinterlegungsstelle:</i>	<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**

- No Consent  
*Keine Zustimmung*
- Individual Consent  
*Individuelle Zustimmung*

Name and address of the financial intermediary or financial intermediaries that are allowed to

use the Prospectus with respect to the issued Notes: [•]

*Name und Adresse des Finanzintermediärs / der Finanzintermediäre, die den Prospekt in Bezug auf die begebenen Schuldverschreibungen verwenden dürfen:* [•]

Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected: [•]

*Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:* [•]

Jurisdictions for which the consent is given: [•]

*Jurisdiktionen für die die Zustimmung gilt:* [•]

Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus: [•]

*Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:* [•]

⊗ **General Consent**  
*Generalzustimmung*

Time period during which the sale and/or the final placement of the Notes through financial intermediaries may be effected:

The consent is given until the end of the validity of this prospectus (18 February 2016) or until the end of the offer period.

*Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung durch Finanzintermediäre erfolgen kann:*

Die Zustimmung gilt bis zum Ende der Gültigkeit des Prospektes (18.02.2016) bzw. zum Ende der Angebotsfrist

Jurisdictions for which the consent is given:

Austria  
Österreich

*Jurisdiktionen für die die Zustimmung gilt:*

Conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus:

Not applicable

*Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind:*

*Nicht anwendbar*

**RATING**  
**RATING**

Credit ratings assigned to the Notes at the request or with the cooperation of the Issuer in the rating process and brief explanation of

the meaning of the rating if this has previously been published by the rating provider:

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

Zwangsjurisdiktionen sowie Verbrauchersachenjurisdiktionen 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 1: Summary of issuance  
*Anhang 1: Zusammenfassung der Emission*

**Annex 2: Terms and Conditions of the Notes**  
*Anhang 2: Emissionsbedingungen*

## SUMMARY

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

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

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

### 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>— Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of</p>	<p>The Issuer consents to the use of this Prospectus and any possible supplements thereto by all credit institutions as financial intermediaries which are licensed according to Directive 2006/48/EG in an EEA member state and are authorized to conduct securities issuances business or the distribution of notes.</p> <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>This consent is given until the end of the validity of this Prospectus and only for Austria. The offer period upon which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made will be</p>

	<p>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>specified in the Final Terms. The Issuer reserves 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> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p><b>Any financial intermediary using this Prospectus has to state on its website that it uses the Prospectus in accordance with the consent and the conditions attached thereto.</b></p> </div>
--	--	---

### 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	<p>A description of the rights attached to the securities.</p> <p>— including limitations to those rights</p>	<p>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.</p> <p>The Issuer has the obligation to pay the Noteholder at least 100% of the nominal amount upon maturity.</p> <p>Full Redemption: the Issuer agrees to redeem the Notes on the redemption date at the respective redemption amount, provided that the Notes have not already been paid back early, called or returned and have been cancelled.</p> <p>Extraordinary termination: The Issuer may terminate the Notes with the approval of the FMA with a notice period of 20 bank trading days in full, (but not in part) at their nominal amount plus interest accrued to the redemption date at any time (“date of redemption”), if</p>

	<p>— including ranking</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- (i) there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, and both the following conditions are met: (x) the FMA considers such a change to be sufficiently certain; and (y) the Issuer demonstrates to the satisfaction of the FMA that the regulatory reclassification of the Notes was not reasonably foreseeable at the time of their issuance; or (ii) there is a change in the applicable tax treatment of the Notes which the Issuer demonstrates to the satisfaction of the FMA is material and was not reasonably foreseeable at the time of their issuance;</li> <li>- and (i) earlier than or at the same time of repayment the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity of the Issuer; and (ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the FMA that the own funds of the Issuer would, following the repayment, exceed the requirements laid down in Article 92 (1) of the CRR and the combined buffer requirement as defined in point (6) of Article 128 of the CRD IV by a margin that the FMA may consider necessary on the basis of Article 104 (3) of the CRD IV. The redemption is paid in full.</li> </ul> <p>Noteholders have no right to termination.</p> <p>In case of insolvency or liquidation of the Issuer subordinated Notes will be settled after the claims of all non-subordinated creditors. Subordinated Notes of Oberbank AG constitute direct, unconditional, subordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking pari passu among themselves and pari passu with all other present and future unsecured and subordinated obligations of the Issuer. Subordinated Notes constitute Tier 2 Instruments in terms of Article 63 of the CRR.</p>
<p><b>C.9</b></p>	<p>— the nominal interest rate</p> <p>— the date from which 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</p>	<p>The Notes bear interest of 3.00 % p.a. of their nominal amount, payable in arrears each year on 18 June of each year ("interest date"), commencing on 18 June 2016. The last interest date is 18 June 2023. Interest is paid on the Notes from 18 June 2015 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 18 June 2015 and ends subject to early termination at the end of 17 June 2023. Unless previously repaid in part or in full, the Notes are</p>

	<p>loan, including the re payment procedures</p> <p>— an indication of yield</p> <p>— name of representative of debt security holders</p>	<p>redeemed at their nominal value on 18 June 2023 ("redemption date").</p> <p>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 3.00 % p.a.</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>Kuratorenengesetz 1874</i>) and the Trustee Supplemental Act 1877 (<i>Kuratorenenergänzungsgesetz 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 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</p>	<p>Not applicable; the Notes do not have a derivative component in the interest payment.</p>
C.11	<p>An indication as to whether the securities offered are or will be the object of an application for</p>	<p>An application for admission to trading of the Notes on the Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange will be made.</p>

	admission to trading, with a view to their distribution in a regulated market or other equivalent markets with indication of the markets in question.	
--	---	--

## Section D – Risks

D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer.	<p><b>Risk factors regarding the Issuer's business operations</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risk that the Issuer cannot fulfil its obligations, in particular with respect to interest payments, redemption, etc (Issuer Risk)</li> <li>- Risk of default of payments payable to the Issuer (Credit Risk)</li> <li>- Risk of losses because of changes in market prices (Market Risk)</li> <li>- 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)</li> <li>- 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)</li> <li>- Risk due to the loss of value in the Issuer's investments (Investment Risk)</li> <li>- Risk that refinancing may not be available at low costs</li> <li>- Risk that the Issuer's own funds are not sufficient for events which could not have been anticipated from the current perspective</li> <li>- Risk that the Issuer will be negatively affected by an increasingly competitive market (Competitive Risk)</li> <li>- Risk that due to unfavourable market conditions or unfavourable economic conditions the Issuer's proceeds from trading activities will decline (risk from trading activities)</li> <li>- Risk that contractual partners cannot fulfil their obligations arising from trading activities (Counterparty Risk)</li> <li>- 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 timely recognized (Personnel Risk)</li> <li>- Risk of suffering potential damage due to shortfalls in the Oberbank Group's business development</li> <li>- Risk of potential conflicts of interest of the Issuer's board members due to their work for companies within the Oberbank Group</li> <li>- Risk of losses due to inflation (Inflation Risk)</li> <li>- Risks that the Issuer is negatively affected by changes in interest rates on the money or capital markets</li> </ul> <p><b>Risks due to the Issuer's business operations outside Austria, in particular in Germany, the Czech Republic,</b></p>
-----	---	--

		<p><b>Hungary, and the Slovak Republic (Country-Specific Risks)</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risks in connection with the Issuer's business activities outside of Austria</li> <li>- Risks associated with foreign exchange rate variations due to the Issuer's business operations outside Austria</li> </ul> <p><b>Risk factors regarding the legal framework</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risk that the Issuer's banking license will be restricted or withdrawn due to repeated or serious violations of legal provisions</li> <li>- Risk of increased administrative expenses and refinancing costs due to the implementation of Basel III and the Single Resolution Mechanism</li> <li>- Risk that due to recent economic events and the financial crisis demand for the services and financial products of the Issuer will decline</li> <li>- 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</li> <li>- 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</li> </ul>
D.3	Key information on the key risks that are specific to the securities.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Risk that the price of Fixed Rate Notes may drop significantly</li> <li>- Risk that the price of long-term Notes may drop and that trading in long-term Notes may be restricted</li> <li>- Risks due to payment defaults and the Issuer's creditworthiness (Issuer Risk, Credit Risk, Credit Spread Risk)</li> <li>- Risk of losses due to the subordination of Notes</li> <li>- Noteholders are exposed to the risk of statutory loss participation</li> <li>- Risk that payments under the Notes may be reinvested only at lower yields (Reinvestment Risk)</li> <li>- Risk of losses due to early termination by Issuer</li> <li>- Risk of losses due to differing maturities (Cash Flow Risk)</li> <li>- Risk due to variations in economic performance (Currency Risk, Foreign Exchange Risk, Inflation Risk)</li> <li>- Risk that the Notes will not be admitted to trading and that the development of the price of the Notes is uncertain</li> <li>- The suspension of trading in the Notes can distort prices and render a sale of the Notes impossible</li> <li>- A lack of trading or illiquid markets in the Notes can distort prices and render a sale of the Notes impossible</li> <li>- Risk of losses due to divergences from historical performance (Price Risk)</li> <li>- Noteholders are subject to the risk that their investment decision was wrong or that outside financing was used to purchase Notes, which cannot be repaid</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Risk that transaction fees and costs reduce the yield of the Notes</li> <li>- Noteholders are subject to the risk that the Issuer acquires further outside capital</li> <li>- Risk that changes in tax law have an adverse effect on Noteholders</li> <li>- Risk that the processing of Notes transactions via clearing systems defaults</li> <li>- Risk that a repurchase of subordinated Notes by the Issuer is legally not permitted</li> <li>- The Notes are not covered by the statutory deposit protection (Einlagensicherung)</li> <li>- Noteholders may not be able to exercise rights on their behalf</li> <li>- Investors shall not rely on opinions and forecasts</li> <li>- Purchasing of Notes may violate the law</li> </ul>
--	--	---

### Section E – Offer

<b>E.2b</b>	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.
<b>E.3</b>	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 issuances in its sole discretion.
<b>E.4</b>	A description of any interest that is material to the issuance/offer including conflicting interests.	Not applicable; offers under the Programme will be made in the sole interest of Oberbank AG as Issuer.
<b>E.7</b>	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

*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 einer Verwendung dieses Basisprospektes und sämtlicher allfälliger Nachträge dazu durch alle Kreditinstitute als Finanzintermediäre zu, die im Sinne der Richtlinie 2006/48/EG in einem EWR-Mitgliedstaat zugelassen sind, ihren Sitz in dem betreffenden Mitgliedstaat haben und die zum Emissionsgeschäft oder zum Vertrieb von Schuldverschreibungen berechtigt sind.</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</p>

	<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>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. 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> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin-top: 10px;"> <p><b>Jeder den Basisprospekt verwendende Finanzintermediär hat auf seiner Webseite anzugeben, dass er den Basisprospekt mit Zustimmung und gemäß den Bedingungen verwendet, an die die Zustimmung gebunden ist.</b></p> </div>
--	---	--

### Abschnitt C – Wertpapiere

C.1	Beschreibung von Art und Gattung der angebotenen und/oder zum Handel zuzulassenden Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennung.	Fixverzinsliche Schuldverschreibungen: Schuldverschreibungen mit einer fixen Verzinsung. Siehe C.8 und C.9 für weitere Informationen. Die Schuldverschreibungen werden ausschließlich als Inhaberpapiere ausgegeben. Die ISIN der Schuldverschreibungen wird im Konditionenblatt angegeben.
C.2	Währung der Wertpapieremission.	Die Währung der Schuldverschreibungen ist EUR.
C.5	Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere.	Die Schuldverschreibungen können gemäß den Vorschriften der Oesterreichische Kontrollbank AG übertragen werden.
C.8	Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte	Die Schuldverschreibungen verbriefen das Recht auf Zins- und Tilgungszahlungen. Die Verzinsung ist fix. Die Verzinsungsbasis ist der Nominalbetrag der Schuldverschreibungen.

	<p>einschließlich Beschränkungen dieser Rechte</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"> <li>- (i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind: (x) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (y) der Emittent hat der FMA hinreichend nachgewiesen, dass zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; oder (ii) sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert und der Emittent der FMA hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war;</li> <li>- und der Emittent (i) die Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten des Emittenten nachhaltig sind und (ii) der FMA hinreichend nachgewiesen hat, dass seine Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs 1 der CRD IV (wie im Prospekt definiert) und die kombinierte Kapitalpufferanforderung im Sinne des Absatzes (6) von Artikel 128 der CRD IV um eine Spanne übertreffen, die die FMA auf der Grundlage des Artikels 104 Abs 3 der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich hält. Die Rückzahlung erfolgt.</li> </ul> <p>Schuldverschreibungsgläubiger haben kein Kündigungsrecht.</p>
	<p>— einschließlich der Rangordnung</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</p>

		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.
<b>C.9</b>	<p>- nominaler Zinssatz</p> <p>- Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine</p> <p>- ist der Zinssatz nicht festgelegt, Beschreibung des Basiswerts, auf den er sich stützt</p> <p>- Fälligkeitstermin und Vereinbarungen für die Darlehenstilgung, einschließlich der Rückzahlungsverfahren</p> <p>- Angabe der Rendite</p> <p>- Name des Vertreters der Schuldtitelinhaber</p>	<p>Die Schuldverschreibungen werden mit 3,00 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 18.06. eines jeden Jahres („Zinstermine“), erstmals am 18.06.2016. Der letzte Zinstermin ist der 18.06.2023. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 18.06.2015 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 18.06.2015 und endet mit Ablauf des 17.06.2023. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 18.06.2023 („Tilgungstermin“) 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 3,00 % p.a.</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 Kuratorenenergänzungsgesetzes 1877 vom zuständigen Gericht ein Kurator für die jeweiligen Schuldverschreibungsgläubiger zu bestellen, dessen</p>

		<p>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>
<b>C.10</b>	<p>Wenn das Wertpapier eine derivative Komponente bei der Zinszahlung hat, eine klare und umfassende Erläuterung, die den Anlegern verständlich macht, wie der Wert ihrer Anlage durch den Wert des Basisinstruments/der Basisinstrumente beeinflusst wird, insbesondere in Fällen, in denen die Risiken am offensichtlichsten sind.</p>	<p>Entfällt; Die Schuldverschreibungen haben keine derivative Komponente bei der Zinszahlung.</p>
<b>C.11</b>	<p>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.</p>	<p>Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Geregelteten Freiverkehr an der Wiener Börse wird beantragt.</p>

## Abschnitt D – Risiken

<b>D.2</b>	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die	<b>Risikofaktoren in Bezug auf die Geschäftstätigkeit des Emittenten</b>
------------	--	--

<p>dem Emittenten eigen sind</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere in Bezug auf Zinszahlungen, Tilgungszahlungen, etc. (Emittenten Risiko)</li> <li>- Risiko von Zahlungsausfällen von Zahlungen an den Emittenten (Kreditrisiko)</li> <li>- Risiko von Verlusten aufgrund von Änderungen der Marktpreise (Marktrisiko)</li> <li>- Risiko von Verlusten aufgrund des Versagens von inadäquaten oder fehlerhaften internen Verfahren, Systemen und Prozessen, Mitarbeitern oder des Eintretens von externen Ereignissen (Operationales Risiko)</li> <li>- Risiko, dass der Emittent aufgrund der unterschiedlichen Fälligkeiten von Forderungen und Verbindlichkeiten seine gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen kann (Liquiditätsrisiko)</li> <li>- Risiko von Wertverlusten von Investitionen des Emittenten (Investitionsrisiko)</li> <li>- Risiko, dass Refinanzierungen nicht kostengünstig verfügbar sind</li> <li>- Risiko, dass die Eigenmittel des Emittenten für Ereignisse nicht ausreichend ist, die gegenwärtig nicht vorhergesehen werden können</li> <li>- Risiko, dass der Emittent aufgrund einer verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile erleidet (Wettbewerbsrisiko)</li> <li>- Risiko, dass aufgrund ungünstiger Marktverhältnisse oder wirtschaftlicher Bedingungen die Erlöse des Emittenten aus Handelsgeschäften sinken (Risiko aus Handelsgeschäften)</li> <li>- Risiko, dass Vertragspartner ihre Verpflichtungen aus Handelsgeschäften nicht vereinbarungsgemäß erfüllen können (Kontrahentenrisiko)</li> <li>- 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)</li> <li>- Risiko Nachteile zu erleiden aufgrund möglicher Verschlechterungen des Geschäftsverlaufs des Oberbank-Konzerns</li> <li>- Risiko potenzieller Interessenkonflikte der Organmitglieder des Emittenten aufgrund ihrer Tätigkeit für Gesellschaften des Oberbank-Konzerns</li> <li>- Risiko von Verlusten bedingt durch die Inflation (Inflationsrisiko)</li> <li>- Risiko, dass der Emittent durch Zinsschwankungen am Geld- und Kapitalmarkt negativ beeinflusst wird</li> </ul> <p><b>Risiken des Emittenten aufgrund der Geschäftstätigkeit außerhalb von Österreich, insbesondere in Deutschland, der Tschechischen Republik, Ungarn und der Slowakischen Republik (Länderspezifische Risiken)</b></p>
----------------------------------	--

		<ul style="list-style-type: none"> <li>- Risiken in Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Emittentin außerhalb Österreichs</li> <li>- Risiken im Zusammenhang mit Währungsschwankungen aufgrund der Geschäftstätigkeit des Emittenten außerhalb Österreichs</li> </ul> <p><b>Risikofaktoren in Bezug auf die rechtlichen Rahmenbedingungen</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Risiko, dass die Banklizenz des Emittenten eingeschränkt oder wegen wiederholter oder schwerwiegender Verstöße gegen gesetzliche Vorschriften entzogen wird</li> <li>- Risiko von erhöhtem Verwaltungsaufwand und Refinanzierungskosten aufgrund der Umsetzung von Basel III und des Single Resolution Mechanism</li> <li>- Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise die Nachfrage nach den Dienstleistungen und Finanzprodukten des Emittenten sinkt</li> <li>- Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise strengere gesetzliche Regelungen oder eine Erhöhung des staatlichen Einflusses sich negativ auf den Emittenten auswirken.</li> <li>- Risiko von erhöhten Aufwendungen aufgrund Änderungen gesetzlicher Regelungen oder einer Änderung ihrer Interpretation, insbesondere im Hinblick auf Arbeits-, Sozial-, Steuer- und Pensionsrecht</li> </ul>
D.3	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Risiko, dass der Preis für Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung signifikant sinkt</li> <li>- Risiko, dass der Preis für langfristige Schuldverschreibungen fällt und dass der Handel mit langfristigen Schuldverschreibung eingeschränkt ist</li> <li>- Risiko aufgrund von Zahlungsausfällen und der Bonität des Emittenten (Emittentenrisiko, Kreditrisiko, Credit-Spread Risiko)</li> <li>- Risiko von Verlusten aufgrund der Nachrangigkeit der Schuldverschreibungen</li> <li>- Anleihegläubiger sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt</li> <li>- Risiko, dass Zahlungen unter den Schuldverschreibungen aufgrund einer verschlechterten Marktsituation nur zu einer niedrigeren Rendite wiederveranlagt werden können (Wiederanlagerisiko)</li> <li>- Risiko von Verlusten aufgrund unterschiedlicher Fristigkeiten (Cash Flow Risiko)</li> <li>- Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko)</li> <li>- Risiko, dass die Schuldverschreibungen nicht zum Handel zugelassen werden und dass die Entwicklung des Handelskurses unsicher ist</li> <li>- Die Aussetzung des Handels mit den , Schuldverschreibungen kann zu einer verzerrten</li> </ul>

		<p>Preisbildung und zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Schuldverschreibungen führen</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Wegen fehlenden oder illiquiden Handels mit den Schuldverschreibungen kann es zu verzerrter Preisbildung oder zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Schuldverschreibungen kommen</li> <li>- Risiko von Verlusten aufgrund von Abweichungen von der historischen Wertentwicklung (Preisrisiko)</li> <li>- Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass ihre Veranlagungsentscheidung falsch war oder der Erwerb der Schuldverschreibungen mit Fremdmitteln erfolgte, die nicht zurückgeführt werden können</li> <li>- Risiko, dass Transaktionskosten und Spesen die Rendite der Schuldverschreibungen verringern</li> <li>- Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent weiteres Fremdkapital aufnimmt</li> <li>- Risiko, dass sich eine Veränderung der Steuerrechtslage negativ auf die Anleger auswirken kann</li> <li>- Risiko aufgrund von Fehlern bei der Abwicklung von An- und Verkäufen über Clearing-Systeme</li> <li>- Risiko, dass ein Rückkauf der nachrangigen Schuldverschreibungen durch den Emittenten gesetzlich nicht zulässig ist</li> <li>- Die Schuldverschreibungen sind nicht von der gesetzlichen Einlagensicherung gedeckt</li> <li>- Anleihegläubiger können Ansprüche möglicherweise nicht selbstständig geltend machen</li> <li>- Anleihegläubiger dürfen sich nicht auf Meinungen und Prognosen verlassen</li> <li>- Der Erwerb der Schuldverschreibungen kann gegen Gesetz verstoßen</li> </ul>
--	--	--

### Abschnitt E – Angebot

<b>E.2b</b>	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.
<b>E.3</b>	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. Interessierten Investoren sind eingeladen, Angebote zur Zeichnung der Schuldverschreibungen zu legen. Der Emittent behält sich das Recht vor, die Angebotsperiode für bestimmte Emissionen nach eigenem Ermessen zu verkürzen oder zu verlängern.
<b>E.4</b>	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot	Entfällt; Angebote unter diesem Programm erfolgen im alleinigen Interesse der Oberbank AG als Emittent.

	wesentlicher Interessen sowie Interessenskonflikte.	
<b>E.7</b>	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.

## TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

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

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

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

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

1) The 3% nachrangige Anleihe 2015 – 18.06.2023 (the „Notes“) of Oberbank AG (the

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

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

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

### **§ 1 Emissionsvolumen, Form des Angebotes, Zeichnungsfrist, Stückelung**

1) Die 3% nachrangige Anleihe 2015 – 18.06.2023 (die „Schuldverschreibungen“) der

„Issuer“) will be offered publicly by way of a permanent offer with open subscription period as of 28 May 2015. The Issuer is entitled to shorten the subscription period (prematurely) or to extend said period without indicating any reasons.

2) The total volume amounts to up to [the nominal value of EUR 20.000.000. The nominal amount, in which the Notes are issued, will be determined at the end of the issuance.

3) The Notes will be issued in bearer form and with a nominal value each of EUR 1.000.

## **§ 2 Global Note**

The Notes will be represented by a amendable global note pursuant to sec 24 (b) DepotG, which will bear the corporate signature of the Issuer. Noteholders are not entitled to individual certificates. The global note will be deposited with the Oesterreichische Kontrollbank AG („OeKB“). The Noteholders will have co-ownership on the global note, which can be transferred according to the terms and conditions of the OeKB.

## **§ 3 Status and Ranking**

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

Subordinated Notes constitute direct, unconditional, subordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking pari passu among themselves and pari passu with all other present and future unsecured and subordinated obligations of the Issuer.

Oberbank AG (die „Emittentin“) werden im Wege einer Daueremission mit offener Zeichnungsfrist ab 28.05.2015 öffentlich zur Zeichnung aufgelegt. Die Emittentin ist berechtigt, die Zeichnungsfrist ohne Angabe von Gründen jederzeit (vorzeitig) zu beenden oder zu verlängern.

2) Das Gesamtemissionsvolumen beträgt bis zu Nominale EUR 20,000.000. Die Höhe des Nominalbetrages, in welchem die Schuldverschreibungen zur Begebung gelangen, wird nach Ende der Ausgabe festgesetzt.

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

## **§ 2 Sammelverwahrung**

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde gemäß § 24 lit. b) DepotG vertreten, die die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin trägt. Ein Anspruch auf Ausfolgung von Schuldverschreibungen besteht nicht. Die Sammelurkunde wird bei der Oesterreichische Kontrollbank AG („OeKB“) hinterlegt. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB übertragen werden können.

## **§ 3 Status und Rang**

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.

Subordinated Notes constitute Tier 2 Instruments in terms of Article 63 of the CRR.

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

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

1) The initial issue price amounts to 99.00 % per Note plus 1.00 % offering fee/disbursements. Further issue prices may be determined by the Issuer depending on market conditions.

2) The Notes shall have the first value date on 18 June 2015 ("initial value date").

#### **§ 5 Interest**

The Notes bear interest of 3.00% p.a. of their nominal amount, payable in arrears each year on 18 June of each year ("interest date[s]"), commencing on 18 June 2016. The last interest date is 18 June 2023. Interest is paid on the Notes from 18 June 2015 until the day preceding their maturity. Interest is calculated on the basis actual/actual (ICMA).

#### **§ 6 Term and redemption**

The term of the Notes starts on 18 June 2015 and ends at the end of 17 June 2023.

Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal amount on 18 June 2023 ("redemption date").

#### **§ 7 Listing**

Nachrangige Schuldverschreibungen gelten als Tier 2 Instrumente im Sinne von Artikel 63 der CRR.

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

#### **§ 4 Erstausgabepreis / Ausgabepreise, Erstvalutatag / Valutatag**

1) Der Erstausgabepreis beträgt 99,00 % je Stück zuzüglich 1,00 % Ausgabeaufschlag/Spesen. Weitere

Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.

2) Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 18.06.2015 zahlbar („Erstvalutatag“).

#### **§ 5 Verzinsung**

Die Schuldverschreibungen werden mit 3,00 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 18.06. eines jeden Jahres („Zinstermin[e]“), erstmals am 18.06.2016. Der letzte Zinstermin ist der 18.06.2023. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 18.06.2015 und endet an dem ihrer Fälligkeit vorangehenden Tag. Die Berechnung der Zinsen erfolgt auf Basis actual/actual (ICMA).

#### **§ 6 Laufzeit und Tilgung,**

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 18.06.2015 und endet mit Ablauf des 17.06.2023.

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 18.06.2023 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

#### **§ 7 Börseeinführung**

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

### § 8 Tax

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

### § 9 Termination

Extraordinary termination: The Issuer may terminate the Notes with the approval of the FMA with a notice period of 20 bank trading days in full, (but not in part) at their nominal amount plus interest accrued to the redemption date at any time ("date of redemption"), if

- (i) there is a change in the regulatory classification of the Notes that would be likely to result in their exclusion from own funds or reclassification as a lower quality form of own funds, and both the following conditions are met: (x) the FMA considers such a change to be sufficiently certain; and (y) the Issuer demonstrates to the satisfaction of the FMA that the regulatory reclassification of the Notes was not reasonably foreseeable at the time of their issuance; or (ii) there is a change in the applicable tax treatment of the Notes which the Issuer demonstrates to the satisfaction of the FMA is material and was not reasonably foreseeable at the time of their issuance;
- and (i) earlier than or at the same time of repayment the Issuer replaces the Notes with own funds instruments of equal or higher quality at terms that are sustainable for the income capacity if the Issuer; and (ii) the Issuer has demonstrated to the satisfaction of the FMA that the own funds of the Issuer would, following the repayment, exceed the requirements laid down in Article 92 (1) of the CRR and the

Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Geregelteten Freiverkehr an der Wiener Börse wird beantragt.

### § 8 Steuer

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

### § 9 Kündigung

Außerordentliche Kündigung: 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

- (i) sich die aufsichtsrechtliche Einstufung der Schuldverschreibungen ändert, was wahrscheinlich zu ihrem Ausschluss aus den Eigenmitteln oder ihrer Neueinstufung als Eigenmittel geringerer Qualität führen würde und die beiden folgenden Voraussetzungen erfüllt sind: (x) die FMA hält es für ausreichend sicher, dass eine solche Änderung stattfindet, und (y) der Emittent hat der FMA hinreichend nachgewiesen, dass zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen die aufsichtsrechtliche Neueinstufung nicht vorherzusehen war; oder (ii) sich die geltende steuerliche Behandlung der Schuldverschreibungen ändert und der Emittent der FMA hinreichend nachweist, dass diese wesentlich ist und zum Zeitpunkt der Emission der Schuldverschreibungen nicht vorherzusehen war;
- und der Emittent (i) die Schuldverschreibungen zuvor oder gleichzeitig mit der Rückzahlung durch Eigenmittelinstrumente zumindest gleicher Qualität zu Bedingungen ersetzt, die im Hinblick auf die Ertragsmöglichkeiten des Emittenten nachhaltig sind und (ii) der FMA hinreichend nachgewiesen hat, dass seine Eigenmittel nach der Rückzahlung die Anforderungen nach Artikel 92 Abs 1 der

combined buffer requirement as defined in point (6) of Article 128 of the CRD IV by a margin that the FMA may consider necessary on the basis of Article 104 (3) of the CRD IV. The redemption is paid in full.

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

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

Noteholders have no right to termination.

### **§ 10 Statute of limitations**

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

### **§ 11 Paying agent, payments**

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

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

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

CRR (wie im Prospekt definiert) und die kombinierte Kapitalpufferanforderung im Sinne des Absatzes (6) von Artikel 128 der CRD IV um eine Spanne übertreffen, die die FMA auf der Grundlage des Artikels 104 Abs 3 der CRD IV gegebenenfalls für erforderlich hält. Die Rückzahlung erfolgt einmalig.

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

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

Schuldverschreibungsgläubiger haben kein Kündigungsrecht.

### **§ 10 Verjährung**

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

### **§ 11 Zahlstelle, Zahlungen**

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

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

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

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

### **§ 12 capital form**

The Issuer is liable for servicing these Notes with its entire assets.

### **§ 13 Issuance of further Notes, acquisition**

1) The Issuer reserves the right, from time to time and without the permission of the Noteholders, to issue further Notes with the same terms in such a way that they form a single issuance along with the Notes.

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

### **§ 14 Publications**

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

### **§ 15 Applicable law, place of jurisdiction**

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

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

### **§ 12 Kapitalform**

Die Emittentin haftet für den Dienst dieser Schuldverschreibungen mit ihrem gesamten Vermögen.

### **§ 13 Begebung weiterer Schuldverschreibungen, Erwerb**

1) Die Emittentin behält sich vor, von Zeit zu Zeit ohne Zustimmung der Inhaber der Schuldverschreibungen weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung in der Weise zu begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen eine Einheit bilden.

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

### **§ 14 Bekanntmachungen**

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

### **§ 15 Anwendbares Recht, Gerichtsstand**

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

2) The competent courts in Linz, Austria shall have exclusive jurisdiction for all legal disputes in connection with the Notes as the courts of jurisdiction agreed pursuant to sec 104 of the Austrian Jurisdictional Standards (*Jurisdiktionsnorm*). Notwithstanding this agreement on the place of jurisdiction, the following shall apply: (i) where the investor is a consumer in terms of sec 1 (1) of the Austrian Consumer Protection Act (*Konsumentenschutzgesetz*), they may only be sued at its place of stay or residence; (ii) for claims from a consumer domiciled in Austria at the time of purchase of the Notes, the stated place of jurisdiction in Austria shall remain even if the consumer moves his place of residence outside Austria after the purchase; and (iii) consumers in terms of Council Regulation no. 44/2001 dated 22 December 2000 on jurisdiction and the recognition and enforcement of judgments in civil and commercial matters can also file suits at their place of residence and can only be sued at their place of residence.

#### **§ 16 Partial invalidity**

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

führen würden. Erfüllungsort ist Linz, Österreich.

2) Für alle Rechtsstreitigkeiten im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen gilt ausschließlich das in Linz, Österreich sachlich zuständige Gericht als gemäß § 104 Jurisdiktionsnorm vereinbarter Gerichtsstand. Abweichend von dieser Gerichtsstandsvereinbarung gilt Folgendes: (i) sofern es sich bei dem Investor um einen Verbraucher im Sinne von § 1 Abs 1 des österreichischen Konsumentenschutzgesetzes handelt, kann dieser nur an seinem Aufenthalts- oder Wohnort geklagt werden; (ii) bei Klagen eines Verbrauchers, der bei Erwerb der Schuldverschreibungen in Österreich ansässig ist, bleibt der gegebene Gerichtsstand in Österreich auch dann erhalten, wenn der Verbraucher nach Erwerb seinen Wohnsitz ins Ausland verlegt; und (iii) Verbraucher im Sinne der Verordnung (EG) Nr. 44/2001 des Rates vom 22. Dezember 2000 über die gerichtliche Zuständigkeit und die Anerkennung und Vollstreckung von Entscheidungen in Zivil- und Handelssachen können zusätzlich an ihrem Wohnsitz klagen und nur an ihrem Wohnsitz geklagt werden.

#### **§ 16 Teilunwirksamkeit**

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