

24 January 2018
24.01.2018

Final Terms
Konditionenblatt

1,85 % CZK Schuldverschreibung der Oberbank AG 2018-07.02.2022

1,85 % CZK dluhopis Oberbank AG 2018-07.02.2022

AT000B126792

issued under the
begeben unter dem

**EUR 725m (with the option to increase the nominal amount up to EUR 850m) Debt
Issuance Programme**
**EUR 725 Mio (mit Aufstockungsmöglichkeit auf bis zu EUR 850 Mio) Programm zur
Begebung von Schuldverschreibungen**

dated 17.02.2017
vom 17.02.2017

of
der

Oberbank AG

The German translation of the Final Terms 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.
Die deutsche Übersetzung des Konditionenblatts ist selbst kein Teil dieses Prospekts und wurde nicht von der Finanzmarktaufsichtsbehörde gebilligt. Auch die Übereinstimmung der deutschen Übersetzung mit den englischen Originalversion wurde nicht durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde überprüft.

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 under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen".

Der Basisprospekt und allfällige dazugehörige Nachträge werden auf der Homepage der Emittentin www.oberbank.at unter dem Menu "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" veröffentlicht.

This prospectus is expected to be valid until 16.02.2018. After the expiry of its validity, the issuer intends to publish an updated and approved prospectus on the issuer's website at www.oberbank.at under the menu item "Investor Relations" / "Anleiheemissionen".

Dieser Prospekt wird voraussichtlich bis zum 16.02.2018 gültig sein. Nach Ablauf der Gültigkeit dieses Prospekts beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf ihrer Homepage unter www.oberbank.at unter "Investor Relations" / "Anleiheemissionen" zu veröffentlichen.

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 der betreffenden Emmission 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:	CZK
Aggregate Principal Amount: Gesamtnennbetrag:	up to CZK 600,000,000 bis zu CZK 600,000.000
Possible Additional Amount: Aufstockungsvolumen:	Not applicable Nicht anwendbar
Denomination(s): Stückelung/Stückelungen:	CZK 10,000 CZK 10.000
ISIN: ISIN:	AT000B126792
Any other securities number: Sonstige Wertpapiernummer:	Not applicable / nicht anwendbar

- Subscription Period:
- Permanent Offer („open“) as from 26 January 2018 until one day before the redemption date
 - Single Offer (“closed“) from [●] to [●]
 - Single Offer („closed“) on [●]
- Zeichnungsfrist:
- Daueremission („offen“) ab 26.01.2018 bis spätestens einen Tag vor dem Tilgungstermin*
 - Einmalemission („geschlossen“) vom [●] bis [●]*
 - Einmalemission („geschlossen“) am [●]*
- Type of Offering:
- Public Offer in Austria and Czech Republic
 - No Public Offer (Private Placement) in [Austria] [and/or] [Germany] [and/or] [Czech Republic]
- Angebotsform:
- Öffentliches Angebot in Österreich und Tschechien*
 - Kein öffentliches Angebot (Privatplatzierung) in [Österreich] [und/oder] [Deutschland] [und/oder] [Tschechien]“*

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)
- OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna
OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien
- Clearstream Banking, S.A., 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Clearstream Banking, S.A., 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg
- Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium
Euroclear Bank S.A./N.V., 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgium
- Other depositary in Austria/EU-territory:
Sonstiger Verwahrer in Österreich/EU-Ausland: [●]

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 DATE(S) (§ 4)
PREISFESTSETZUNG, VALUTATAG(E) (§ 4)

Pricing
Preisfestsetzung

Initial Issue Price: ⊗ 100.25 %
○ [EUR; other currency] [●] per Note
Erst-Ausgabepreis: ⊗ 100,25 %
○ [EUR; andere Währung] [●] je Stück]

Expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser: ⊗ 0.25 % disbursements as included in the initial issue price
○ [other]
Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden ⊗ 0,25 % Spesen im Erstausgabepreis inkludiert
○ [andere]

Value Date(s)
Valutatag(e)

Value Date: ⊗ First Value Date 07 February 2018
○ Value Date [●]
Valutatag: ⊗ *Erstvalutatag 07.02.2018*
○ *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: <i>Verzinsungsbeginn:</i>	07 February 2018 07.02.2018
Interest End Date: <i>Verzinsungsende:</i>	06 February 2022 06.02.2022
Payment of Interest: <i>Zinszahlung:</i>	<input checked="" type="radio"/> in arrears <input type="radio"/> [other] <input checked="" type="radio"/> <i>im Nachhinein</i> <input type="radio"/> <i>[andere Regelung]</i>
Interest Dates: Zinstermine:	07 February each year 07.02. jährlich
First Interest Date: <i>Erster Zinstermin:</i>	07 February 2019 07.02.2019
Interest Period(s): <i>Zinsperiode(n):</i>	<input checked="" type="radio"/> yearly <input type="radio"/> half-yearly <input type="radio"/> quarter-yearly <input type="radio"/> monthly <input type="radio"/> other [●] <input type="radio"/> first long coupon [●] <input type="radio"/> first short coupon [●] <input type="radio"/> last long coupon [●] <input type="radio"/> last short coupon [●] <input type="radio"/> non-periodical coupon [●] <input type="radio"/> one-time coupon [●] <input checked="" type="radio"/> <i>ganzjährig</i> <input type="radio"/> <i>halbjährig</i> <input type="radio"/> <i>vierteljährig</i> <input type="radio"/> <i>monatlich</i> <input type="radio"/> <i>andere [●]</i> <input type="radio"/> <i>erster langer Kupon [●]</i> <input type="radio"/> <i>erster kurzer Kupon [●]</i> <input type="radio"/> <i>letzter langer Kupon [●]</i> <input type="radio"/> <i>letzter kurzer Kupon [●]</i> <input type="radio"/> <i>aperiodische Zinszahlung [●]</i> <input type="radio"/> <i>einmalige Zinszahlung [●]</i>
Bank trading Day Definition for Interest Payments: <i>Bankarbeitstag-Definition für Zinszahlungen:</i>	<input type="radio"/> Day, on which Counters of the paying agent are open for public business <input checked="" type="radio"/> Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational <input type="radio"/> <i>Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind</i> <input checked="" type="radio"/> <i>Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind</i>
Business Day Convention:	<input checked="" type="radio"/> Unadjusted <input type="radio"/> Following Business Day Convention <input type="radio"/> Modified Following Business Day Convention

Anpassung von Zinsterminen:

- Floating Rate Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention
- ⊗ *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) 07 February 2018 to 07. February 2022 (but excluding) 1.85 % p.a.

Zinssatz/Zinssätze: von einschließlich 07.02.2018 bis 07.02.2022 (ausschließlich) 1,85 % p.a.

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

Bank trading Day Definition for Redemption Payments and Termination Rights:

- *Day, on which Counters of the paying agent are open for public business*
- ⊗ *Day, on which all relevant sections of TARGET2 are operational*
- *Tag, an dem Bankschalter der Zahlstelle für den öffentlichen Kundenverkehr zugänglich sind*

Bankarbeitstag-Definition für Tilgungszahlungen und Kündigungsmöglichkeiten:

- ⊗ *Tag, an dem alle maßgeblichen Bereiche des TARGET2 betriebsbereit sind*

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"> ⊗ 07. February 2022 ○ Unlimited Term (“Perpetual Note”) |
| <i>Fälligkeitstag:</i> | <ul style="list-style-type: none"> ⊗ 07.02.2022 ○ <i>Unbestimmte Laufzeit („Perpetual Note“)</i> |
| Redemption Amount: | <ul style="list-style-type: none"> ⊗ At the nominal amount ○ At [●]% of the nominal amount ○ At [●] [EUR, other currency] per Note |
| <i>Tilgungsbetrag:</i> | <ul style="list-style-type: none"> ⊗ <i>Zum Nominale</i> ○ <i>Zu [●]% vom Nominale</i> ○ <i>Zu [●] [EUR, andere Währung] je Stück</i> |

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:[●]

Für diese Emission wird beantragt:

- 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 Geregeltten 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 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
- Additional offer by financial intermediaries
- Distribution by a Bank Syndicate
- Direktvertrieb durch die Emittentin*
- Zusätzlicher Vertrieb durch Finanzintermediäre*
- Vertrieb durch ein Bankensyndikat*

Angebotsverfahren:

Minimum Subscription Amount:

- Not applicable
- [EUR; other currency] [●] nominal amount

Mindestzeichnungsbetrag:

- Nicht vorgesehen*
- [EUR; andere Währung] [●] Nominale

Maximum Subscription Amount:

- Not applicable

<i>Höchstzeichnungsbetrag:</i>	<input type="radio"/> [EUR; other currency] [<input type="radio"/>] nominal amount <input checked="" type="radio"/> <i>Nicht vorgesehen</i> <input type="radio"/> [EUR; andere Währung] [<input type="radio"/>] <i>Nominale</i>
Conditions to which the offer is subject: <i>Angebotskonditionen:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
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: <i>Rendite:</i>	1.78 % p.a. (before Taxes) 1,78 % p.a. (vor Steuern)
Rounding: <i>Rundungsregeln:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Calculation Agent for Coupon and Redemption Payments: <i>Berechnungstelle für Zins- und Tilgungszahlungen:</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
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 <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 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 <i>Nicht anwendbar</i>
--	--

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

Paying Agent: <i>Zahlstelle:</i>	<input checked="" type="radio"/> Oberbank AG <input type="radio"/> [<input type="radio"/>]
Depository Agent: <i>Hinterlegungsstelle:</i>	<input checked="" type="radio"/> OeKB CSD GmbH <input type="radio"/> Oberbank AG <input type="radio"/> [<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 Übernahme provision 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 (16 February 2018) 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 (16.02.2018) bzw. zum Ende der Angebotsfrist

Jurisdictions for which the consent is given:
Jurisdiktionen für die die Zustimmung gilt:

Austria
Österreich

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:

Not applicable

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*
- 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
(Direktor)



Mag. Gerald Straka
(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".

The summary contains options, characterised by square brackets or typesetting in italics (other than the respective translations of specific legal terms), and placeholders regarding the Notes to be issued under the Programme. The summary of the individual issue of Notes will include the options relevant to this issue of Notes as determined by the applicable Final Terms and will contain the information, which had been left blank, as completed by the applicable Final Terms.

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	— Consent by the Issuer to the use of the Prospectus for subsequent resale or final placement of securities by financial intermediaries.	<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 2013/36/EU in an EEA member state and are authorized to conduct securities issuances business or the distribution of notes. This general consent is given only for Austria.</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</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>accept any liability for actions or omissions of financial intermediaries.</p> <p>This consent is given until the end of the validity of this Prospectus and only for the jurisdictions as specified above. The offer period upon which subsequent resale or final placement of the Notes by financial intermediaries can be made runs from 26 January 2018 until one day before the redemption date at the latest. The Issuer reserves the right to rescind the consent at any time in its sole discretion.</p> <p>This consent explicitly does not exempt from complying with applicable sales restrictions and with all applicable provisions of the respective offer. A financial intermediary is not exempt from complying with any provisions applicable to the financial intermediary. The Issuer may revoke the above with immediate effect without giving any reasons.</p> <p><i>There are no further conditions, which are relevant for the use of the Prospectus</i></p> <div data-bbox="571 1234 1378 1375" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <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> <div data-bbox="571 1413 1378 1554" style="border: 1px solid black; padding: 5px;"> <p>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.</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.

<p>B.4b</p>	<p>A description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates.</p>	<p>The events of recent years on the global financial markets have caused a greater regulation of the financial sector and increasing regulation of the activities of Austrian credit institutions in like the Issuer. In particular, the EU and national governments have provided additional capital and other supporting measures for credit institutions. Furthermore, the global financial crisis has substantially increased regulation and supervision of banks, especially the directive to establish a framework for the recovery and resolution of credit institutions and investment firms ("BRRD"), the regulation to establish uniform rules and a uniform procedure for the resolution of credit institutions and certain investment firms in the framework of a Single Resolution Mechanism and a Single Resolution Fund ("SRM - Regulation") and the regulation on deposit guarantee schemes (implemented in Austria by the "ESAEG"), which requires the member states to establish guarantee schemes. These regulations and the increasing risk awareness on the markets could increase the Issuer's equity capital and liquidity needs.</p> <p>The 2011 Ancillary Budget Act introduced the Stability Fee that credit institutions in terms of the BWG must pay. The assessment basis for the Stability Fee is the average unconsolidated balance sheet amount minus certain balance sheet items. The Stability Fee has been last increased by the Austrian Tax Amendments Act of 2014 ("Abgabenänderungsgesetz 2014"; Federal Law Gazette I no. 13/2014). The Issuer must currently pay a Stability Fee. In addition to the Stability Fee, a Special Contribution to the Stability Fee will be levied for the calendar years 2012 to 2017.</p> <p>Under the Ancillary Budget Act 2016 the Stability Fee was adopted. The amendments entered into force on December 31st 2016 and January 1st 2017. Key elements are:</p> <ul style="list-style-type: none"> - The Stability Fee is reduced. Dependent on the respective basis of assessment, tax rates were reduced to 0,024% and 0,029%. - Smaller credit institutions have to provide the Stability Fee as well. Hence, the allowance was reduced from EUR 1 billion to EUR 300 million. - The credit institutions apply a model similar to the German one with a profit-related configuration. - Credit institutions have to provide a one-time upfront contribution of EUR 1 billion. - Credit institutions either provide their contribution in form of a single payment or spread over up to four years. - The Stability Fee is no longer tax deductible. <p>The very expansionary monetary policy of the ECB, which is characterized by the long-term low interest rate policy and the massive expansion of bond purchases, puts pressure on interest rates and is thus a major challenge for the profitability of the financial sector.</p>
--------------------	--	--

		The difficult capital market environment (volatile financial markets due to the macroeconomic environment and geopolitical risks) leads to investors' restraint, which has a negative impact on the performance of the financial sector.																																																																	
B.5	If the Issuer is part of a group, a description of the group and the Issuer's position within the group.	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. 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.																																																																	
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>2014</th> <th>2015</th> <th>Q1 - 3 2016</th> <th>Q1 - 3 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td>372.9</td> <td>381.2</td> <td>267.7</td> <td>283.5</td> </tr> <tr> <td>Charges for losses on loans and advances</td> <td>(78.0)</td> <td>(47.1)</td> <td>(14.1)</td> <td>(33.7)</td> </tr> <tr> <td>Net commissions income</td> <td>119.3</td> <td>132.7</td> <td>96.0</td> <td>99.7</td> </tr> <tr> <td>Administrative expenses</td> <td>(236.9)</td> <td>(243.4)</td> <td>(198.6)</td> <td>(181.8)</td> </tr> <tr> <td>Profit for the year / period before tax</td> <td>157.6</td> <td>191.5</td> <td>154.7</td> <td>146.6</td> </tr> <tr> <td>Consolidated net profit for the year/ period</td> <td>136.5</td> <td>166.4</td> <td>129.8</td> <td>125.9</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Balance Sheet in €m</th> <th>2014</th> <th>2015</th> <th>30/09/ 2016</th> <th>30/09/ 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Assets</td> <td>17,774.9</td> <td>18,243.3</td> <td>18,913.8</td> <td>18,272.7</td> </tr> <tr> <td>Loans and advances to customers</td> <td>12,276.2</td> <td>12,839.9</td> <td>13,667.2</td> <td>12,730.3</td> </tr> <tr> <td>Primary funds</td> <td>12,288.6</td> <td>12,620.0</td> <td>13,075.7</td> <td>12,296.0</td> </tr> <tr> <td>of which saving deposits</td> <td>3,098.5</td> <td>2,912.6</td> <td>2,840.6</td> <td>2,963.0</td> </tr> <tr> <td>of which securitised liabilities including</td> <td>2,295.0</td> <td>2,098.5</td> <td>2,147.9</td> <td>2,185.5</td> </tr> </tbody> </table>	Income Statement in €m	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015	Net interest income	372.9	381.2	267.7	283.5	Charges for losses on loans and advances	(78.0)	(47.1)	(14.1)	(33.7)	Net commissions income	119.3	132.7	96.0	99.7	Administrative expenses	(236.9)	(243.4)	(198.6)	(181.8)	Profit for the year / period before tax	157.6	191.5	154.7	146.6	Consolidated net profit for the year/ period	136.5	166.4	129.8	125.9	Balance Sheet in €m	2014	2015	30/09/ 2016	30/09/ 2015	Assets	17,774.9	18,243.3	18,913.8	18,272.7	Loans and advances to customers	12,276.2	12,839.9	13,667.2	12,730.3	Primary funds	12,288.6	12,620.0	13,075.7	12,296.0	of which saving deposits	3,098.5	2,912.6	2,840.6	2,963.0	of which securitised liabilities including	2,295.0	2,098.5	2,147.9	2,185.5
Income Statement in €m	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015																																																															
Net interest income	372.9	381.2	267.7	283.5																																																															
Charges for losses on loans and advances	(78.0)	(47.1)	(14.1)	(33.7)																																																															
Net commissions income	119.3	132.7	96.0	99.7																																																															
Administrative expenses	(236.9)	(243.4)	(198.6)	(181.8)																																																															
Profit for the year / period before tax	157.6	191.5	154.7	146.6																																																															
Consolidated net profit for the year/ period	136.5	166.4	129.8	125.9																																																															
Balance Sheet in €m	2014	2015	30/09/ 2016	30/09/ 2015																																																															
Assets	17,774.9	18,243.3	18,913.8	18,272.7																																																															
Loans and advances to customers	12,276.2	12,839.9	13,667.2	12,730.3																																																															
Primary funds	12,288.6	12,620.0	13,075.7	12,296.0																																																															
of which saving deposits	3,098.5	2,912.6	2,840.6	2,963.0																																																															
of which securitised liabilities including	2,295.0	2,098.5	2,147.9	2,185.5																																																															

		subordinated capital				
		Equity	1,534.1	1,925.7	2,061.9	1,799.8
		Customer funds under management	23,441.9	25,245.1	26,015.1	24,621.9
		Regulatory capital in €m	2014	2015	30/09/2016	30/09/2015
		Common equity Tier 1 capital	1,306.9	1,650.8	1,721.4	1,463.1
		Core Tier 1 capital	1,385.2	1,733.3	1,798.0	1,536.8
		Own Funds	1,874.4	2,158.0	2,212.3	1,972.9
		Common equity Tier 1 capital ratio in %	10.95	13.51	13.48	12.17
		Core Tier 1 capital ratio in %	11.61	14.19	14.08	12.79
		Total capital ratio in %	15.70	17.66	17.32	16.41
		Resources	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015
		Average number of staff	2,004	2,025	2,049	2,025
		Number of branches	156	156	159	154
		(Source: Audited consolidated Financial Statements of the Issuer for 2014 and 2015 as well as the unaudited interim Financial Statements of the Issuer for 30 September 2015 and 30 September 2016).				
	— 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 2015.				
	— A description of significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the historical financial information.	There have been no significant changes in the financial or trading position subsequent to the period covered by the 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 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. 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 of such control.	<p>The shareholder structure of the Issuer as at 31 December 2016 is as follows:</p> <table border="1" data-bbox="676 1603 1430 2033"> <thead> <tr> <th></th> <th>Voting rights</th> <th>Shares in total capital (Common Share and Preferential Shares)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck</td> <td>16.98%</td> <td>15.88%</td> </tr> <tr> <td>BKS Bank AG, Klagenfurt</td> <td>15.21%</td> <td>14.21%</td> </tr> <tr> <td>Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg</td> <td>4.90%</td> <td>4.50%</td> </tr> <tr> <td>Generali 3 Banken Holding AG, Vienna</td> <td>1.93%</td> <td>1.76%</td> </tr> <tr> <td>Employee participation</td> <td>3.72%</td> <td>3.59%</td> </tr> <tr> <td>CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna</td> <td>25.97%</td> <td>23.76%</td> </tr> <tr> <td>Free float</td> <td>31.29%</td> <td>36.30%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(Source: own calculations of Issuer)</p>		Voting rights	Shares in total capital (Common Share and Preferential Shares)	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16.98%	15.88%	BKS Bank AG, Klagenfurt	15.21%	14.21%	Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	4.90%	4.50%	Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	1.93%	1.76%	Employee participation	3.72%	3.59%	CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	25.97%	23.76%	Free float	31.29%	36.30%
	Voting rights	Shares in total capital (Common Share and Preferential Shares)																								
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16.98%	15.88%																								
BKS Bank AG, Klagenfurt	15.21%	14.21%																								
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	4.90%	4.50%																								
Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	1.93%	1.76%																								
Employee participation	3.72%	3.59%																								
CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	25.97%	23.76%																								
Free float	31.29%	36.30%																								

		<p>BKS holds 15.21% and BTV holds 16.98% of the Issuer's voting rights. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.mb.H. holds 4.90% of the voting rights. These three core shareholders have concluded a syndicate agreement and together hold 37.09% of the voting rights in the Issuer.</p> <p>The largest individual shareholder is CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., a 100% subsidiary of UniCredit Bank Austria.</p>
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.	<p>Fixed Rate Notes: Notes with a fixed interest rate. See C.8 and C.9 for more information.</p> <p>The Notes will be issued in bearer form only. The ISIN of the Notes will be specified in the Final Terms.</p>
C.2	Currency of the securities issuance.	The currency of the Notes is CZK (Czech koruna).
C.5	A description of any restrictions on the free transferability of the securities.	The Notes can be transferred pursuant to the regulations of OeKB CSD GmbH.
C.8	A description of the rights attached to the securities.	<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. Please see C.9 for details.</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>Without ordinary and additional termination rights for the Issuer and the Noteholders: the Notes cannot be terminated prior to their maturity by the Issuer or the Noteholders, save for good cause in individual cases.</p>
	— including limitations to those rights	Not applicable; there are no limitations to the rights described above.

	— including ranking	Senior Notes of Oberbank AG constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking pari passu among themselves and pari passu with all other present and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer.
C.9	— the nominal interest rate — the date from which interest becomes payable and the due dates for interest	The Notes bear interest of 1.85 % p.a. of their nominal amount, payable in arrears each year on 7 February of each year (“interest date”), commencing on 07 February 2019. The last interest date is 07 February 2022. Interest is paid on the Notes from 07 February 2018 until the day preceding their maturity.
	— where the rate is not fixed, description of the underlying on which it is based	Not applicable; the Notes have a fixed interest rate.
	— maturity date and arrangements for the amortisation of the loan, including the repayment procedures	The term of the Notes starts on 07 February 2018 and ends at the end of 06 February 2022. Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal amount on 07 February 2022 (“redemption date”). The paying agent is Oberbank AG. 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 depository 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 depository or by its order.
	— an indication of yield	The yield will be 1.78 % p.a.
	— name of representative of debt security holders	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. 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.
C.10	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	Not applicable; the Notes do not have a derivative component in the interest payment.
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 Official 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 Oberbank Group’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 Oberbank Group (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 of the occurrence of an unpredictable situation or realisation of unforeseeable risks from today’s perspective (Reliance on successful risk management) - Risk that due to the varying maturities of claims and obligations the Oberbank Group cannot fully or timely fulfil its current or future obligations (Liquidity Risk) - Risk due to the loss of value in the Oberbank Group’s investments (Investment Risk) - Risk that refinancing may not be available at low costs
------------	---	---

		<ul style="list-style-type: none"> - Risk that the Issuer's capital ratios are not sufficient for events which could not have been anticipated from the current perspective - Risk that the Oberbank Group will be negatively affected by an increasingly competitive market (Competitive Risk) - Risk that due to unfavourable market conditions or unfavourable economic conditions the Oberbank Group'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 Oberbank Group and risk that material development and trends in the banking sector are not timely recognized (Personnel Risk) - 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 Oberbank Group is negatively affected by changes in interest rates on the money or capital markets - Risk of negative interest rates in lending business - Risk of legal disputes or legal and administrative procedures or actions have negative effects on the Oberbank Group's business, financial position and profit situation <p>Risks due to the Oberbank Group'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"> - Risks in connection with the Oberbank Group's business activities outside of Austria - Risks associated with foreign exchange rate variations due to the Oberbank Group'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 III, the Single Resolution Mechanism and the DGS directive - Risk due to the minimum requirements for equity and eligible liabilities - Risk that due to recent global economic events and the financial crisis demand for the services and financial products of the Oberbank Group will decline
--	--	--

		<ul style="list-style-type: none"> - Risk that due to recent economic events and the financial crisis the Oberbank Group 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 - Changes in accounting principles and standards can affect the presentation of the issuer's business and financial results (Risk of change in accounting principles)
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) - Noteholders are exposed to the risk of statutory loss participation (Bail-in Risk) - Risk that payments under the Notes may be reinvested only at lower yields (Reinvestment Risk) - Risk of losses due to differing maturities (Cash Flow Risk) - Risk due to variations in economic performance (Currency Risk, Foreign Exchange Risk, Inflation Risk) - Risk that the Notes will not be admitted to trading and that the development of the price of the Notes is uncertain - The suspension of trading in the Notes can distort prices and render a sale of the Notes impossible - A lack of trading or illiquid markets in the Notes can distort prices and render a sale of the Notes impossible - Risk of losses due to divergences from historical performance (Price Risk) - 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 - Risk that transaction fees and costs reduce the yield of the Notes - Noteholders are subject to the risk that the Issuer acquires further outside capital - Risk that changes in tax law have an adverse effect on Noteholders - Risk that the processing of Notes transactions via clearing systems defaults - In case of insolvency of the Issuer the claims of Noteholders of unsecured Notes will not be satisfied prior to other creditors - The Notes are not covered by the statutory deposit protection (Einlagensicherung) - Noteholders may not be able to exercise rights on their behalf - Investors shall not rely on opinions and forecasts

		- Purchasing of Notes may violate the law
--	--	---

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 for its strategic liquidity demand.
E.3	A description of the terms and conditions of the offer.	The Notes are offered to investors in Austria and the Czech Republic 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 and, as the case may be, financial intermediaries (see item A.2. of the summary). 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.
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 primary interest of Oberbank AG as Issuer. The Notes can be placed also by financial intermediaries (see item A.2. of the summary), which may receive a placement fee for their services. 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.	The issue price includes the following disbursements: 0.25 %.

SUMMARY IN GERMAN LANGUAGE

The following translation of the original summary is a separate document and does not form part of the Prospectus itself. It has not been approved by the FMA and the FMA did not review its consistency with the original summary.

Die folgende Übersetzung der Originalzusammenfassung ist ein separates Dokument und ist nicht Teil dieses Prospekts. Sie wurde von der FMA nicht geprüft und auch die Übereinstimmung mit der Originalzusammenfassung hat die FMA nicht geprüft.

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.

Die Zusammenfassung enthält Optionen, welche durch eckige Klammern oder kursive Schreibweise gekennzeichnet sind (anders als die jeweilige Übersetzung der spezifischen Bedingungen) und Platzhalter betreffend die unter dem Angebotsprogramm zu begebenden Schuldverschreibungen. Diese Optionen beziehen sich auf Schuldverschreibungen die unter dem jeweiligen Programm begeben werden. Die Zusammenfassung jeder einzelnen Emission von Schuldverschreibungen enthält die für diese Emission relevanten Optionen, wie sie im anwendbaren Konditionenblatt festgelegt sind. Freigelassene Informationen werden durch die anwendbaren Bedingungen im dazugehörigen Konditionenblatt vervollständigt.

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,</p>
-----	--------------	---

		<p>dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Basisprospekts Schlüsselinformationen, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.</p>
<p>A.2</p>	<p>— Zustimmung des Emittenten zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre</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>Der Emittent stimmt einer Verwendung dieses Basisprospekts und sämtlicher allfälliger Nachträge dazu durch alle Kreditinstitute als Finanzintermediäre zu, die im Sinne der Richtlinie 2013/36/EU in einem EWR-Mitgliedstaat zugelassen sind, ihren Sitz in dem betreffenden Mitgliedstaat haben und die zum Emissionsgeschäft oder zum Vertrieb von Schuldverschreibungen berechtigt sind. Diese Generalzustimmung gilt nur für Österreich.</p> <p>Der Emittent erklärt, dass er die Haftung für den Inhalt des Basisprospekts 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 oben angegebenen Jurisdiktionen. Die Angebotsfrist, während der die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch Finanzintermediäre erfolgen kann, läuft von 26.01.2018 bis spätestens einen Tag vor dem Fälligkeitstag. Der Emittent ist berechtigt, seine Zustimmung jederzeit zu ändern oder zu widerrufen.</p> <p>Die Zustimmung entbindet ausdrücklich nicht von der Einhaltung der für das jeweilige Angebot geltenden Verkaufsbeschränkungen und sämtlicher jeweils anwendbarer Vorschriften. Ein Finanzintermediär wird auch nicht von der Einhaltung der auf ihn anwendbaren gesetzlichen Vorschriften entbunden. Ein jederzeitiger Widerruf der hier enthaltenden Erklärung mit Wirkung für die Zukunft ohne Angaben von Gründen bleibt dem Emittenten vorbehalten.</p> <p><i>Nicht anwendbar; Es gibt keine sonstigen Bedingungen, welche für die Verwendung des Prospekts relevant sind</i></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</p> </div>

		<p>Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen unterrichten.</p> <p>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.</p>
--	--	---

Abschnitt B – Emittent

B.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung 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 Ereignisse der letzten Jahre auf den globalen Finanzmärkten haben zu einer verstärkten Regulierung des Finanzsektors und damit zu einer verstärkten Regulierung der Geschäftstätigkeit österreichischer Kreditinstitute, wie der Emittentin, geführt. Insbesondere haben Regierungen auf europäischer und nationaler Ebene zusätzliches Kapital und weitere Förderungsmaßnahmen für Kreditinstitute zur Verfügung gestellt. Weiters hat die weltweite Finanzkrise den Druck auf die Banken durch zunehmende Regulierungen und Aufsicht substantiell erhöht, vor allem durch die Richtlinie für die Sanierung und Abwicklung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen („BRRD“), den Einheitlichen Abwicklungsfonds nach der Verordnung für die Abwicklung von Kreditinstituten und bestimmten Wertpapierfirmen im Rahmen eines einheitlichen Abwicklungsmechanismus und eines einheitlichen Bankenabwicklungsfonds („SRM – Verordnung“), sowie durch die Richtlinie über Einlagensicherungssysteme („Einlagensicherungs-RL“, in Österreich umgesetzt durch das „ESAEG“), wonach die Mitgliedstaaten die Errichtung von Einlagensicherungssystemen vorsehen müssen. Diese rechtlichen Regelungen und das gesteigerte Risikobewusstsein am Markt könnten die erforderliche Eigenmittel- und Liquiditätsausstattung der Emittentin weiter in die Höhe treiben.</p> <p>Mit dem BBG 2011 wurde die Stabilitätsabgabe („Bankensteuer“) eingeführt, die von Kreditinstituten iSd Bankwesengesetzes (BWG) zu zahlen ist. Die Bemessungsgrundlage der Stabilitätsabgabe ist die durchschnittliche unkonsolidierte Bilanzsumme vermindert um bestimmte Bilanzposten. Die Bankensteuer wurde</p>

		<p>zuletzt durch das Abgabenänderungsgesetz 2014 (BGBl I Nr. 13/2014) erhöht. Die Emittentin muss derzeit eine Stabilitätsabgabe entrichten. Zusätzlich zur Abgabenschuld der Stabilitätsabgabe wird für die Kalenderjahre 2012 bis 2017 ein Sonderbeitrag zur Stabilitätsabgabe erhoben. Im Zuge des Abgabenänderungsgesetzes 2016 (BGBl. I Nr. 117/2016) wurde die Stabilitätsabgabe reformiert. Die Änderungen sind seit 31. Dezember 2016 und 1. Jänner 2017 in Kraft. Die Eckpunkte sind:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Die Stabilitätsabgabe wird abgesenkt. Dafür wurden die Steuersätze abhängig von der Höhe der Bemessungsgrundlage auf 0,024% bzw. 0,029% reduziert. - Gleichzeitig sollen auch kleinere Banken eine Stabilitätsabgabe leisten, weswegen der Freibetrag von EUR 1 Mrd. auf EUR 300 Mio. gesenkt wird. - Nach deutschem Vorbild wird die Stabilitätsabgabe je nach Ertragslage des Kreditinstituts gedeckelt werden. - Die Kreditwirtschaft leistet einmalig eine Sonderzahlung in Höhe von EUR 1 Mrd. Die Kreditinstitute können ihren jeweiligen Anteil in Form einer Einmalzahlung oder verteilt auf bis zu vier Jahre begleichen - Die Bankenabgabe „neu“ ist steuerlich nicht mehr abzugsfähig und wird als reine Bundesabgabe ausgestaltet. <p>Die sehr expansive Geldpolitik der EZB, geprägt durch die lange andauernde Niedrigzinspolitik und die massive Ausweitung von Anleihekäufen, stellt eine große Herausforderung für die Profitabilität des Finanzsektors dar, insbesondere der Druck auf die Zinsspanne steigt.</p> <p>Das schwierigere Kapitalmarktumfeld (volatile Finanzmärkte bedingt durch makroökonomisches Umfeld und geopolitische Risiken) führt zu einer Zurückhaltung der Anleger, was sich negativ auf die Erträge des Finanzsektors auswirkt.</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 nachfolgenden Zwischenberichtszeitraum vorgelegt werden, sowie Vergleichsdaten für den gleichen Zeitraum des vorangegangenen Geschäftsjahres	<table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="670 398 829 465">Erfolgszahlen in Mio. €</th> <th data-bbox="893 398 957 432">2014</th> <th data-bbox="1005 398 1069 432">2015</th> <th data-bbox="1117 398 1197 465">Q1 - 3 2016</th> <th data-bbox="1244 398 1324 465">Q1 - 3 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zinsergebnis</td> <td>372,9</td> <td>381,2</td> <td>267,7</td> <td>283,5</td> </tr> <tr> <td>Risikovorsorge im Kreditgeschäft</td> <td>(78,0)</td> <td>(47,1)</td> <td>(14,1)</td> <td>(33,7)</td> </tr> <tr> <td>Provisionsergeb- nis</td> <td>119,3</td> <td>132,7</td> <td>96,0</td> <td>99,7</td> </tr> <tr> <td>Verwaltungsauf wand</td> <td>(236,9)</td> <td>(243,4)</td> <td>(198,6)</td> <td>(181,8)</td> </tr> <tr> <td>Jahres- bzw. Periodenübersc huss vor Steuern</td> <td>157,6</td> <td>191,5</td> <td>154,7</td> <td>146,6</td> </tr> <tr> <td>Jahres- bzw. Periodenübersc huss</td> <td>136,5</td> <td>166,4</td> <td>129,8</td> <td>125,9</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Bilanzzahlen in Mio €</td> </tr> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>17.774,9</td> <td>18.243,3</td> <td>18.913,8</td> <td>18.272,7</td> </tr> <tr> <td>Forderungen an Kunden</td> <td>12.276,2</td> <td>12.839,9</td> <td>13.667,2</td> <td>12.730,3</td> </tr> <tr> <td>Primärmittel</td> <td>12.288,6</td> <td>12.620,0</td> <td>13.075,7</td> <td>12.296,0</td> </tr> <tr> <td>Hievon Spareinlagen</td> <td>3.098,5</td> <td>2.912,6</td> <td>2.840,6</td> <td>2.963,0</td> </tr> <tr> <td>Hievon verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital</td> <td>2.295,0</td> <td>2.098,5</td> <td>2.147,9</td> <td>2.185,5</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>1.534,1</td> <td>1.925,7</td> <td>2.061,9</td> <td>1.799,8</td> </tr> <tr> <td>Betreute Kundengelder</td> <td>23.441,9</td> <td>25.245,1</td> <td>26.015,1</td> <td>24.621,9</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Anrechenbare Eigenmittel in Mio. €</td> </tr> <tr> <td>Hartes Kernkapital</td> <td>1.306,9</td> <td>1.650,8</td> <td>1.721,4</td> <td>1.463,1</td> </tr> <tr> <td>Kernkapital</td> <td>1.385,2</td> <td>1.733,3</td> <td>1.798,0</td> <td>1.536,8</td> </tr> <tr> <td>Eigenmittel</td> <td>1.874,4</td> <td>2.158,0</td> <td>2.212,3</td> <td>1.972,9</td> </tr> <tr> <td>Harte Kernkapitalquot e in %</td> <td>10,95</td> <td>13,51</td> <td>13,48</td> <td>12,17</td> </tr> <tr> <td>Kernkapital- quote in %</td> <td>11,61</td> <td>14,19</td> <td>14,08</td> <td>12,79</td> </tr> </tbody> </table>					Erfolgszahlen in Mio. €	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015	Zinsergebnis	372,9	381,2	267,7	283,5	Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(78,0)	(47,1)	(14,1)	(33,7)	Provisionsergeb- nis	119,3	132,7	96,0	99,7	Verwaltungsauf wand	(236,9)	(243,4)	(198,6)	(181,8)	Jahres- bzw. Periodenübersc huss vor Steuern	157,6	191,5	154,7	146,6	Jahres- bzw. Periodenübersc huss	136,5	166,4	129,8	125,9	Bilanzzahlen in Mio €					Bilanzsumme	17.774,9	18.243,3	18.913,8	18.272,7	Forderungen an Kunden	12.276,2	12.839,9	13.667,2	12.730,3	Primärmittel	12.288,6	12.620,0	13.075,7	12.296,0	Hievon Spareinlagen	3.098,5	2.912,6	2.840,6	2.963,0	Hievon verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital	2.295,0	2.098,5	2.147,9	2.185,5	Eigenkapital	1.534,1	1.925,7	2.061,9	1.799,8	Betreute Kundengelder	23.441,9	25.245,1	26.015,1	24.621,9	Anrechenbare Eigenmittel in Mio. €					Hartes Kernkapital	1.306,9	1.650,8	1.721,4	1.463,1	Kernkapital	1.385,2	1.733,3	1.798,0	1.536,8	Eigenmittel	1.874,4	2.158,0	2.212,3	1.972,9	Harte Kernkapitalquot e in %	10,95	13,51	13,48	12,17	Kernkapital- quote in %	11,61	14,19	14,08	12,79
Erfolgszahlen in Mio. €	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015																																																																																																											
Zinsergebnis	372,9	381,2	267,7	283,5																																																																																																											
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	(78,0)	(47,1)	(14,1)	(33,7)																																																																																																											
Provisionsergeb- nis	119,3	132,7	96,0	99,7																																																																																																											
Verwaltungsauf wand	(236,9)	(243,4)	(198,6)	(181,8)																																																																																																											
Jahres- bzw. Periodenübersc huss vor Steuern	157,6	191,5	154,7	146,6																																																																																																											
Jahres- bzw. Periodenübersc huss	136,5	166,4	129,8	125,9																																																																																																											
Bilanzzahlen in Mio €																																																																																																															
Bilanzsumme	17.774,9	18.243,3	18.913,8	18.272,7																																																																																																											
Forderungen an Kunden	12.276,2	12.839,9	13.667,2	12.730,3																																																																																																											
Primärmittel	12.288,6	12.620,0	13.075,7	12.296,0																																																																																																											
Hievon Spareinlagen	3.098,5	2.912,6	2.840,6	2.963,0																																																																																																											
Hievon verbriefte Verbindlichkeiten inkl. Nachrangkapital	2.295,0	2.098,5	2.147,9	2.185,5																																																																																																											
Eigenkapital	1.534,1	1.925,7	2.061,9	1.799,8																																																																																																											
Betreute Kundengelder	23.441,9	25.245,1	26.015,1	24.621,9																																																																																																											
Anrechenbare Eigenmittel in Mio. €																																																																																																															
Hartes Kernkapital	1.306,9	1.650,8	1.721,4	1.463,1																																																																																																											
Kernkapital	1.385,2	1.733,3	1.798,0	1.536,8																																																																																																											
Eigenmittel	1.874,4	2.158,0	2.212,3	1.972,9																																																																																																											
Harte Kernkapitalquot e in %	10,95	13,51	13,48	12,17																																																																																																											
Kernkapital- quote in %	11,61	14,19	14,08	12,79																																																																																																											

		<table> <tr> <td>Eigenmittelquote in %</td> <td>15,70</td> <td>17,66</td> <td>17,32</td> <td>16,41</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><hr/></td> </tr> <tr> <td>Resources</td> <td>2014</td> <td>2015</td> <td>Q1-3 2016</td> <td>Q1-3 2015</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><hr/></td> </tr> <tr> <td>Durchschnittsgewichteter Mitarbeiterstand</td> <td>2.004</td> <td>2.025</td> <td>2.049</td> <td>2.025</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><hr/></td> </tr> <tr> <td>Anzahl der Geschäftsstellen</td> <td>156</td> <td>156</td> <td>159</td> <td>154</td> </tr> <tr> <td colspan="5"><hr/></td> </tr> </table> <p>(Quelle: geprüfte Konzernjahresabschlüsse des Emittenten 2014 und 2015 sowie die ungeprüften Zwischenberichte des Emittenten zum 30. September 2015 und 30. September 2016).</p>	Eigenmittelquote in %	15,70	17,66	17,32	16,41	<hr/>					Resources	2014	2015	Q1-3 2016	Q1-3 2015	<hr/>					Durchschnittsgewichteter Mitarbeiterstand	2.004	2.025	2.049	2.025	<hr/>					Anzahl der Geschäftsstellen	156	156	159	154	<hr/>				
Eigenmittelquote in %	15,70	17,66	17,32	16,41																																						
<hr/>																																										
Resources	2014	2015	Q1-3 2016	Q1-3 2015																																						
<hr/>																																										
Durchschnittsgewichteter Mitarbeiterstand	2.004	2.025	2.049	2.025																																						
<hr/>																																										
Anzahl der Geschäftsstellen	156	156	159	154																																						
<hr/>																																										
	<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 31.12.2015, 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	Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit des Emittenten, die für die Bewertung seiner Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.	Entfällt; Es gibt keine Ereignisse aus jüngster Zeit der Geschäftstätigkeit der Oberbank AG, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.																																								
B.14	Ist der Emittent Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe.	Siehe B.5.																																								

	Ist der Emittent von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig, ist dies klar anzugeben.	Entfällt; Der Emittent ist nicht von anderen Unternehmen der Gruppe abhängig.																								
B.15	Beschreibung der Haupttätigkeiten des Emittenten.	<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 Versicherungsgeschäftes, der Beteiligungsfinanzierungen (Private Equity) sowie bei der Vermittlung von Bausparverträgen und der Erbringung von Immobilien-Service Dienstleistungen bedient sich die 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 Immobilienfondsgeschäftes, des Beteiligungsfondsgeschäftes, des betrieblichen Vorsorgekassengeschäftes und des Wechselstubengeschäftes auszuüben.</p>																								
B.16	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>Die Aktionärsstruktur des Emittenten zum 31.12.2016 setzt sich wie folgt zusammen:</p> <table border="1" data-bbox="678 1301 1430 1753"> <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>16,98%</td> <td>15,88%</td> </tr> <tr> <td>BKS Bank AG, Klagenfurt</td> <td>15,21%</td> <td>14,21%</td> </tr> <tr> <td>Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg</td> <td>4,90%</td> <td>4,50%</td> </tr> <tr> <td>Generali 3 Banken Holding AG, Vienna</td> <td>1,93%</td> <td>1,76%</td> </tr> <tr> <td>Mitarbeiterbeteiligung</td> <td>3,72%</td> <td>3,59%</td> </tr> <tr> <td>CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna</td> <td>25,97%</td> <td>23,76%</td> </tr> <tr> <td>Streubesitz</td> <td>31,29%</td> <td>36,30%</td> </tr> </tbody> </table> <p>(Quelle: Eigene Berechnungen des Emittenten)</p> <p>Die BKS hält 15,21% und die BTV hält 16,98% der Stimmrechte. Die Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.m.b.H. hält 4,90% der Stimmrechte. Diese drei Hauptaktionäre haben eine Syndikatsvereinbarung abgeschlossen und halten zusammen 37,09% der Stimmrechte am Emittenten.</p>		Stimmrechte	Anteil am Gesamtkapital (Stammaktien und Vorzugsaktien)	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16,98%	15,88%	BKS Bank AG, Klagenfurt	15,21%	14,21%	Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	4,90%	4,50%	Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	1,93%	1,76%	Mitarbeiterbeteiligung	3,72%	3,59%	CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	25,97%	23,76%	Streubesitz	31,29%	36,30%
	Stimmrechte	Anteil am Gesamtkapital (Stammaktien und Vorzugsaktien)																								
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16,98%	15,88%																								
BKS Bank AG, Klagenfurt	15,21%	14,21%																								
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salzburg	4,90%	4,50%																								
Generali 3 Banken Holding AG, Vienna	1,93%	1,76%																								
Mitarbeiterbeteiligung	3,72%	3,59%																								
CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vienna	25,97%	23,76%																								
Streubesitz	31,29%	36,30%																								

		Größter Einzelaktionär ist die CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., eine 100%ige Konzerntochter der UniCredit Bank Austria.
B.17	Die Ratings, die im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren für den Emittenten oder seiner Schuldtitel erstellt wurden.	Entfällt; Es wurden keine Ratings für den Emittenten oder seine Schuldtitel im Auftrag des Emittenten oder in Zusammenarbeit mit ihm erstellt.

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 CZK.
C.5	Beschreibung aller etwaigen Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit der Wertpapiere.	Die Schuldverschreibungen können gemäß den Vorschriften der OeKB CSD GmbH übertragen werden.
C.8	Beschreibung der mit den Wertpapieren verbundenen Rechte	<p>Die Schuldverschreibungen verbriefen das Recht auf Zins- und Tilgungszahlungen. Die Verzinsung ist fix. Die Verzinsungsbasis ist der Nominalbetrag der Schuldverschreibungen. Für Details siehe bitte C.9.</p> <p>Der Emittent hat die Verpflichtung, den Anleihegläubigern bei Fälligkeit zumindest 100% des Nominales 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>Ohne ordentliche und zusätzliche Kündigungsrechte des Emittenten und der Inhaber der Schuldverschreibungen: Die Schuldverschreibungen können vor Fälligkeit weder vom Emittenten noch von den Anleihegläubigern gekündigt werden, außer aus wichtigem Grund in Einzelfällen.</p>

	<p>einschließlich Beschränkungen dieser Rechte</p> <p>— einschließlich der Rangordnung</p>	<p>Entfällt; Es gibt keine Beschränkungen der oben beschriebenen Rechte.</p> <p>Nicht nachrangige Schuldverschreibung der Oberbank AG begründen unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten des Emittenten, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten des Emittenten gleichrangig sind.</p>
C.9	<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 1,85 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 07.02. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 07.02.2019. Der letzte Zinstermin ist der 07.02.2022. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 07.02.2018 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 07.02.2018 und endet mit Ablauf des 06.02.2022. Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 07.02.2022 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt. Zahlstelle ist die Oberbank AG. 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 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.</p> <p>Die Rendite beträgt 1,78 % 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 (ingeschriebene 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-</p>

		<p>)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>
C.10	<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>
C.11	<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 Amtlichen Handel an der Wiener Börse wird beantragt.</p>

Abschnitt D – Risiken

D.2	<p>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten eigen sind</p>	<p>Risikofaktoren in Bezug auf die Geschäftstätigkeit des Oberbank-Konzerns</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko, dass der Emittent seinen Verpflichtungen nicht nachkommen kann, insbesondere in Bezug auf
------------	---	--

		<p>Zinszahlungen, Tilgungszahlungen, etc. (Emittenten-Risiko)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Risiko von Zahlungsausfällen von Zahlungen an den Oberbank-Konzern (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 des Eintritts einer aus heutiger Sicht nicht vorhersehbaren Situation bzw die Realisierung aus heutiger Sicht unabsehbarer Risiken (Abhängigkeit von erfolgreichem Risikomanagement) - Risiko, dass der Oberbank-Konzern aufgrund der unterschiedlichen Fälligkeiten von Forderungen und Verbindlichkeiten seine gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen kann (Liquiditätsrisiko) - Risiko von Wertverlusten von Beteiligungen des Oberbank-Konzerns (Beteiligungsrisiko) - Risiko, dass Refinanzierungen nicht kostengünstig verfügbar sind - Risiko, dass die Kapitalquoten des Emittenten für Ereignisse nicht ausreichend sind, die gegenwärtig nicht vorhergesehen werden können - Risiko, dass der Oberbank-Konzern aufgrund einer verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile erleidet (Wettbewerbsrisiko) - Risiko, dass aufgrund ungünstiger Marktverhältnisse oder wirtschaftlicher Bedingungen die Erlöse des Oberbank-Konzerns 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 Oberbank-Konzern 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 Oberbank-Konzern durch Zinsschwankungen am Geld- und Kapitalmarkt negativ beeinflusst wird - Risiko negativer Zinsen im Kreditgeschäft - Risiko, dass mögliche Rechtsstreitigkeiten, Gerichts- und Verwaltungsverfahren oder Klagen negative
--	--	---

		<p>Auswirkungen auf die Geschäfts-, Finanz- und Ertragslage des Oberbank-Konzerns haben können</p> <p>Risiken des Oberbank-Konzerns 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"> - Risiken in Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Oberbank-Konzerns außerhalb Österreichs - Risiken im Zusammenhang mit Währungsschwankungen aufgrund der Geschäftstätigkeit des Oberbank-Konzerns 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 III, des Single Resolution Mechanism und der DGS Richtlinie - Risiko im Hinblick auf die Vorschreibung eines Mindestbetrags an Eigenmitteln und berücksichtigungsfähigen Verbindlichkeiten - Risiko, dass aufgrund der jüngsten Entwicklungen der Weltwirtschaft und der Finanzkrise die Nachfrage nach Dienstleistungen und Finanzprodukten des Oberbank-Konzerns sinkt - Risiko, dass aufgrund der jüngsten wirtschaftlichen Ereignisse und der Finanzkrise strengere gesetzliche Regelungen oder eine Erhöhung des staatlichen Einflusses sich negativ auf den Oberbank-Konzern auswirken. - Risiko von erhöhten Aufwendungen aufgrund Änderungen gesetzlicher Regelungen oder einer Änderung ihrer Interpretation, insbesondere im Hinblick auf Arbeits-, Sozial-, Steuer- und Pensionsrecht - Änderungen von Rechnungslegungsgrundsätzen und -standards können einen Einfluss auf die Darstellung der Geschäfts- und Finanzergebnisse der Emittentin haben (Risiko der Änderung von Rechnungslegungsgrundsätzen)
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 Schuldverschreibung eingeschränkt ist - Risiko aufgrund von Zahlungsausfällen und der Bonität des Emittenten (Emittentenrisiko, Kreditrisiko, Credit-Spread Risiko)

		<ul style="list-style-type: none"> - Anleihegläubiger sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligung ausgesetzt (Bail-in Risiko) - Risiko, dass Zahlungen unter den Schuldverschreibungen aufgrund einer verschlechterten Marktsituation nur zu einer niedrigeren Rendite wiederveranlagt werden können (Wiederanlagerisiko) - Risiko von Verlusten aufgrund unterschiedlicher Fristigkeiten (Cash Flow Risiko) - Risiko aufgrund von Schwankungen der Wirtschaftsentwicklung (Währungsrisiko, Wechselkursrisiko, Inflationsrisiko) - Risiko, dass die Schuldverschreibungen nicht zum Handel zugelassen werden und dass die Entwicklung des Handelskurses unsicher ist - Die Aussetzung des Handels mit den Schuldverschreibungen kann zu einer verzerrten Preisbildung und zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Schuldverschreibungen führen - Wegen fehlenden oder illiquiden Handels mit den Schuldverschreibungen kann es zu verzerrter Preisbildung oder zur Unmöglichkeit des Verkaufs der Schuldverschreibungen kommen - Risiko von Verlusten aufgrund von Abweichungen von der historischen Wertentwicklung (Preisrisiko) - Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass ihre Veranlagungsentscheidung falsch war oder der Erwerb der Schuldverschreibungen mit Fremdmitteln erfolgte, die nicht zurückgeführt werden können - Risiko, dass Transaktionskosten und Spesen die Rendite der Schuldverschreibungen verringern - Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent weiteres Fremdkapital aufnimmt - Risiko, dass sich eine Veränderung der Steuerrechtslage negativ auf die Anleger auswirken kann - Risiko aufgrund von Fehlern bei der Abwicklung von An- und Verkäufen über Clearing-Systeme - Im Falle der Insolvenz des Emittenten werden die Ansprüche von Anleihegläubigern nicht besicherter Schuldverschreibungen nicht vor anderen Gläubigern befriedigt - Die Schuldverschreibungen sind nicht von der gesetzlichen Einlagensicherung gedeckt - Anleihegläubiger können Ansprüche möglicherweise nicht selbstständig geltend machen - Anleihegläubiger dürfen sich nicht auf Meinungen und Prognosen verlassen - Der Erwerb der Schuldverschreibungen kann gegen Gesetz verstoßen
--	--	--

Abschnitt E – Angebot

E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der	Die Erlöse werden vom Emittenten für die Erfüllung seiner Eigenmittelerfordernisse verwendet.
-------------	--	---

	Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegt.	
E.3	Beschreibung der Angebotskonditionen.	Die Schuldverschreibungen werden Investoren in Österreich und der Tschechischen Republik 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 und allenfalls durch Finanzintermediäre (siehe Punkt A.2. der Zusammenfassung) 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.
E.4	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlicher Interessen sowie Interessenskonflikte.	Angebote unter diesem Programm erfolgen im primären Interesse der Oberbank AG als Emittent. Die Schuldverschreibungen können auch von Finanzintermediären (siehe Punkt A.2. der Zusammenfassung) platziert werden, die dafür allenfalls eine bestimmte Vertriebsprovision erhalten. 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.	Im Emissionspreis sind folgende Spesen enthalten: 0,25 %.

STRUČNÉ SHRnutí

Shrnutí sestávají z požadavků na prohlášení známých jako „Prvky“. Tyto Prvky jsou obsaženy v oddílech A až E (A.1 až E.7).

Toto shrnutí obsahuje veškeré Prvky, které je nutné zahrnout do shrnutí pro tento typ cenného papíru a emitenta. Jelikož některé Prvky není nutné uvádět, v číselné posloupnosti Prvků mohou být mezery.

Je možné, že i když je uvedení určitého Prvku v tomto shrnutí, kvůli typu cenného papíru a emitenta požadováno, není možné ve vztahu k danému Prvku poskytnout žádné relevantní informace. V tomto případě v tomto shrnutí uvede stručný popis prvku s poznámkou „nerelevantní“.

Ve vztahu k Dluhopisům, které budou v Programu vydány, obsahuje shrnutí možnosti, které jsou označeny hranatými závorkami či kurzívou (pokud se nejedná o překlady právních termínů), a zástupné symboly. Shrnutí jednotlivé emise Dluhopisů bude obsahovat možnosti relevantní pro tuto emisi, jak stanoví příslušné Konečné podmínky, a v závislosti na jejich znění bude obsahovat také informace, které původně nebyly vyplněny.

Oddíl A – Úvod a upozornění

A.1	Upozornění	<p>Toto shrnutí je nutné číst jako úvod k Prospektu a veškerá rozhodnutí investovat do Dluhopisů by měla být založena na zvážení Prospektu jako celku, včetně možných dodatků a dokumentů, které do něj jsou zahrnuty odkazem.</p> <p>Pokud bude při soudním jednání přednesen nárok vztahující se k informacím v Prospektu, je možné, že žalující investor bude podle národní legislativy členských států Evropského hospodářského prostoru muset nést náklady na překlad Prospektu, již před začátkem takového řízení.</p> <p>Občanskoprávní odpovědnost se týká jen Emitenta, který předložil shrnutí, včetně případného překladu, ale jen je-li shrnutí zavádějící, nepřesné či nekonzistentní, pokud jej interpretujeme společně s dalšími částmi Prospektu, nebo neposkytuje-li (opět při současné interpretaci dalších částí Prospektu) klíčové informace, které by investorům sloužily jako vodítko při rozhodování o investici do Dluhopisů.</p>
A.2	- Souhlas Emitenta s využitím Prospektu pro následný přeprodání či následné nabídky cenných papírů ze strany finančních zprostředkovatelů.	<p>Emitent uděluje souhlas s využitím tohoto Prospektu včetně veškerých případných dodatků k němu všem úvěrovým institucím jakožto finančním zprostředkovatelům, které jsou držiteli licence v souladu se Směrnicí 2013/36/EU v kterémkoliv státě Evropského hospodářského prostoru a které jsou oprávněny k činnosti související s vydáváním cenných papírů a distribucí dluhopisů. Tento obecný souhlas platí pouze pro Rakousko.</p> <p>Emitent přijímá odpovědnost za obsah tohoto Prospektu ve vztahu k následnému přeprodání či nabídce Dluhopisů ze strany jakéhokoli finančního zprostředkovatele, jemuž byl udělen souhlas s využitím Prospektu. Emitent však nepřijímá</p>

	<p>- Uvedení nabídkového období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé provádět následný pře prodej či nabídku cenných papírů a kterého se souhlas s využitím Prospektu týká.</p> <p>- Další jednoznačné a objektivní podmínky připojené k souhlasu, které jsou relevantní pro využití Prospektu.</p> <p>- Oznámení pro investory</p>	<p>odpovědnost za jednání či opomenutí finančních zprostředkovatelů.</p> <p>Tento souhlas platí až do konce platnosti tohoto Prospektu, a to pouze pro jurisdikce uvedené výše. Nabídkové období, během něhož mohou finanční zprostředkovatelé provádět následný prodej či nabídku Dluhopisů, běží ode 26.01.2018 do dne zpětného odkupu nejpozději. Emitent si vyhrazuje právo kdykoli a na základě vlastního uvážení tento svůj souhlas odvolat.</p> <p>Tento souhlas výslovně nevyjímá od dodržování platných omezení prodeje a všech příslušných ustanovení příslušné nabídky. Finanční zprostředkovatel není osvobozen od dodržování veškerých ustanovení týkajících se finančního zprostředkovatele. Emitent může zrušit výše uvedené s okamžitým účinkem bez udání důvodu.</p> <p>Nejsou žádné další podmínky, které jsou relevantní pro využití Prospektu.</p> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px 0;"> <p>Pokud finanční zprostředkovatel předloží nabídku, poskytne investorům informace o jejích podmínkách platných k okamžiku, ve kterém ji předkládá.</p> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 5px; margin: 10px 0;"> <p>Každý finanční zprostředkovatel užívající tento Prospekt je povinen uveřejnit na svých internetových stránkách sdělení, že užívá tento Prospekt v souladu s uděleným souhlasem a jeho podmínkami</p> </div>
--	--	--

Oddíl B – Emitent

B.1	Firma a obchodní jméno Emitenta.	Emitent je zaregistrován pod firmou „Oberbank AG“ a svou činnost provozuje také pod obchodním názvem „Oberbank“.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, právní řád, kterým se řídí jeho činnost, a země, kde byl zřízen.	Emitent byl zřízen a existuje jako akciová společnost podle rakouského práva. Emitent provozuje svou činnost podle rakouského práva a adresa jeho sídla je 4020 Linec, Untere Donaulände 28, Rakousko.
B.4b	Popis veškerých známých trendů s	Nedávné události na světových finančních trzích zapříčinily větší regulaci finančního sektoru a zvyšující se míru regulace činnosti rakouských úvěrových institucí jako

<p>dopadem na Emitenta a odvětví, v nichž působí.</p>	<p>Emitenta. Zejména Evropská unie a vlády jednotlivých států zavedly dodatečná kapitálová a podpůrná opatření pro úvěrové instituce. Mimo to, globální finanční krize podstatně zvýšila míru regulace a dohledu nad bankami, zejména směrnicí, kterou se stanoví rámec pro ozdravné postupy a řešení krize úvěrových institucí a investičních podniků ("BRRD"), nařízením, kterým se stanoví jednotná pravidla a jednotný postup pro řešení krize úvěrových institucí a některých investičních podniků v rámci jednotného mechanismu pro řešení krizí a Jednotného fondu pro řešení krizí ("SRM - nařízení") a nařízením o systémech pojištění vkladů (v Rakousku implementovaným prostřednictvím "ESAEG"), které požaduje, aby členské státy zavedly systémy pojištění vkladů. Tyto regulace a zvyšující se povědomí o rizicích na trhu mohou zvýšit požadovanou míru vlastního kapitálu a likvidity Emitenta.</p> <p>Pomocný rozpočtový zákon z roku 2011 zavedl Stabilizační poplatek, který musejí platit úvěrové instituce ve smyslu rakouského zákona o bankovníctví (BWG). Vyměřovací základ pro Stabilizační poplatek je průměr z částky podle nekonsolidované rozvahy minus určité položky rozvahy. Stabilizační poplatek byl naposledy zvýšen rakouským zákonem o změně daní z roku 2014 („Abgabenänderungsgesetz 2014“: Sbírka zákonů č. 13/2014). Emitent musí nyní platit Stabilizační poplatek. Mimo Stabilizačního poplatku bude vybírán Mimořádný příspěvek za kalendářní roky 2012 až 2017.</p> <p>Podle Doplnkového rozpočtového zákona z roku 2016 byl Stabilizační poplatek upraven. Dodatky nabyly účinnosti 31.12.2016 a 1.1.2017. Základními prvky jsou:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Stabilizační poplatek byl snížen. V závislosti na příslušných podkladových hodnoceních, sazby byly sníženy na 0,024%, resp. 0,029% - Menší úvěrové instituce také platí Stabilizační poplatek, ale úhrada byla snížena z EUR 1 mld. na EUR 300 mil. - Úvěrové instituce používají model podobný modelu německému, s nastavením odvozeným od zisku - Úvěrové instituce musí předem jednorázově poskytnout příspěvek EUR 1 mld. - Úvěrové instituce poskytují příspěvky buď jednorázově nebo rozkožené až na 4 roky - Stabilizační poplatek nadále není daňově odečitatelný <p>Velmi expanzivní monetární politika ECB, která se vyznačuje politikou dlouhodobě nízkých úrokových sazeb a masivním nárůstem nákupu dluhopisů, způsobuje tlak na úrokové sazby a je tudíž významnou výzvou pro ziskovost finančního sektoru.</p> <p>Složité prostředí kapitálových trhů (volatilní trhy díky makroekonomickému prostředí a geopolitickým rizikům) vede k omezení investic, což má negativní dopad na výkonnost finančního sektoru.</p>
---	---

B.5	Je-li Emitent součástí skupiny, popis skupiny a Emitentovy pozice v ní.	Emitent je součástí tříčlenné bankovní skupiny, která sestává z nezávislých a suverénních společností Oberbank AG, BKS Bank AG a Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft. Jakožto mateřská společnost Oberbank Group drží Emitent řadu přímých i nepřímých podílů ve společnostech se sídlem v Rakousku i v zahraničí.																																																																						
B.9	Pokud existuje prognóza či odhad zisku, uveďte je.	Nerelevantní – v tomto Prospektu není obsažena prognóza ani odhady zisku.																																																																						
B.10	Popis povahy jakýchkoliv výhrad k historickým finančním informacím v auditorské zprávě.	Nerelevantní – v auditorských zprávách nejsou obsaženy žádné výhrady k historickým finančním informacím.																																																																						
B.12	Vybrané historické klíčové finanční informace o Emitentovi, předkládané za každý finanční rok v období pokrývaném historickými finančními informacemi a za průběžné finanční informace doprovázené srovnatelnými údaji za totéž období předchozího finančního roku.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz zisků a ztrát v mil. EUR</th> <th>2014</th> <th>2015</th> <th>Q1 - 3 2016</th> <th>Q1 - 3 2015</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistý příjem z úroků</td> <td>372,9</td> <td>381,2</td> <td>267,7</td> <td>283,5</td> </tr> <tr> <td>Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek</td> <td>(78,0)</td> <td>(47,1)</td> <td>(14,1)</td> <td>(33,7)</td> </tr> <tr> <td>Čistý příjem z provizí</td> <td>119,3</td> <td>132,7</td> <td>96,0</td> <td>99,7</td> </tr> <tr> <td>Administrativní náklady</td> <td>(236,9)</td> <td>(243,4)</td> <td>(198,6)</td> <td>(181,8)</td> </tr> <tr> <td>Zisk za rok / období před zdaněním</td> <td>157,6</td> <td>191,5</td> <td>154,7</td> <td>146,6</td> </tr> <tr> <td>Konsolidovaný čistý zisk za rok / období</td> <td>136,5</td> <td>166,4</td> <td>129,8</td> <td>125,9</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Rozvaha v mil. EUR</td> </tr> <tr> <td>Aktiva</td> <td>17.774,9</td> <td>18.243,3</td> <td>18.913,8</td> <td>18.272,7</td> </tr> <tr> <td>věry a pohledávky za zákazníky</td> <td>12.276,2</td> <td>12.839,9</td> <td>13.667,2</td> <td>12.730,3</td> </tr> <tr> <td>Primární zdroje</td> <td>12.288,6</td> <td>12.620,0</td> <td>13.075,7</td> <td>12.296,0</td> </tr> <tr> <td>z toho spořicí vklady</td> <td>3.098,5</td> <td>2.912,6</td> <td>2.840,6</td> <td>2.963,0</td> </tr> <tr> <td>z toho zajištěné závazky, včetně podřízených o kapitálu</td> <td>2.295,0</td> <td>2.098,5</td> <td>2.147,9</td> <td>2.185,5</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td> <td>1.534,1</td> <td>1.925,7</td> <td>2.061,9</td> <td>1.799,8</td> </tr> </tbody> </table>	Výkaz zisků a ztrát v mil. EUR	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015	Čistý příjem z úroků	372,9	381,2	267,7	283,5	Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(78,0)	(47,1)	(14,1)	(33,7)	Čistý příjem z provizí	119,3	132,7	96,0	99,7	Administrativní náklady	(236,9)	(243,4)	(198,6)	(181,8)	Zisk za rok / období před zdaněním	157,6	191,5	154,7	146,6	Konsolidovaný čistý zisk za rok / období	136,5	166,4	129,8	125,9	Rozvaha v mil. EUR					Aktiva	17.774,9	18.243,3	18.913,8	18.272,7	věry a pohledávky za zákazníky	12.276,2	12.839,9	13.667,2	12.730,3	Primární zdroje	12.288,6	12.620,0	13.075,7	12.296,0	z toho spořicí vklady	3.098,5	2.912,6	2.840,6	2.963,0	z toho zajištěné závazky, včetně podřízených o kapitálu	2.295,0	2.098,5	2.147,9	2.185,5	Vlastní kapitál	1.534,1	1.925,7	2.061,9	1.799,8
Výkaz zisků a ztrát v mil. EUR	2014	2015	Q1 - 3 2016	Q1 - 3 2015																																																																				
Čistý příjem z úroků	372,9	381,2	267,7	283,5																																																																				
Ztráty ze snížení hodnoty úvěrů a pohledávek	(78,0)	(47,1)	(14,1)	(33,7)																																																																				
Čistý příjem z provizí	119,3	132,7	96,0	99,7																																																																				
Administrativní náklady	(236,9)	(243,4)	(198,6)	(181,8)																																																																				
Zisk za rok / období před zdaněním	157,6	191,5	154,7	146,6																																																																				
Konsolidovaný čistý zisk za rok / období	136,5	166,4	129,8	125,9																																																																				
Rozvaha v mil. EUR																																																																								
Aktiva	17.774,9	18.243,3	18.913,8	18.272,7																																																																				
věry a pohledávky za zákazníky	12.276,2	12.839,9	13.667,2	12.730,3																																																																				
Primární zdroje	12.288,6	12.620,0	13.075,7	12.296,0																																																																				
z toho spořicí vklady	3.098,5	2.912,6	2.840,6	2.963,0																																																																				
z toho zajištěné závazky, včetně podřízených o kapitálu	2.295,0	2.098,5	2.147,9	2.185,5																																																																				
Vlastní kapitál	1.534,1	1.925,7	2.061,9	1.799,8																																																																				

Spravované prostředky zákazníků	23.441,9	25.245,1	26.015,1	24.621,9
---------------------------------	----------	----------	----------	----------

Tzv. Regulatory capital (v mil. EUR)	2014	2015	30/09/2016	30/09/2015
--------------------------------------	------	------	------------	------------

z toho tzv. Common equity Tier 1	1.306,9	1.650,8	1.721,4	1.463,1
----------------------------------	---------	---------	---------	---------

z toho tzv. Core Tier 1 capital	1.385,2	1.733,3	1.798,0	1.536,8
---------------------------------	---------	---------	---------	---------

Vlastní zdroje	1.874,4	2.158,0	2.212,3	1.972,9
----------------	---------	---------	---------	---------

Common equity Tier 1 v %	10,95	13,51	13,48	12,17
--------------------------	-------	-------	-------	-------

Poměr tzv. Core Tier 1 capital v %	11,61	14,19	14,08	12,79
------------------------------------	-------	-------	-------	-------

Poměr tzv. celkového core capital v %	15,70	17,66	17,32	16,41
---------------------------------------	-------	-------	-------	-------

Zdroje	2014	2015	Q1-3 2016	Q1-3 2015
--------	------	------	-----------	-----------

Průměrný počet zaměstnanců	2.004	2.025	2.049	2.025
----------------------------	-------	-------	-------	-------

Počet poboček	156	156	159	154
---------------	-----	-----	-----	-----

(Zdroj: auditovaná konsolidovaná účetní závěrka Emitenta za rok 2014 a 2015 a neauditované průběžné účetní závěrky k 30. září 2015 a 30. září 2016)

- Prohlášení, že Emitentovy vyhlídky se nezměnily výrazně k horšímu od data zveřejnění poslední auditované Účetní Závěrky, případně popis veškerých významných změn k horšímu.

Neproběhly žádné podstatné změny k horšímu v Emitentových vyhlídkách od data zveřejnění poslední auditované účetní závěrky, tedy od 31. prosince 2015.

	- Popis významných změn ve finanční či obchodní pozici po období pokrývaném historickými finančními informacemi.	Ve finanční či obchodní pozici nedošlo po období pokrývaném historickými finančními informacemi k významným změnám.												
B.13	Popis veškerých nedávných událostí týkajících se Emitenta, které jsou v podstatném rozsahu relevantní pro hodnocení jeho solventnosti.	Nerelevantní – v poslední době se nestalo nic, co by bylo v podstatném rozsahu relevantní pro hodnocení solventnosti Oberbank AG.												
B.14	Je-li Emitent součástí skupiny, popis skupiny a Emitentovy pozice v ní. Pokud je Emitent závislý na jiných subjektech ve skupině, musí to být jasně uvedeno.	Viz bod B.5. Nerelevantní – Emitent není závislý na žádných subjektech ve skupině.												
B.15	Popis hlavních aktivit Emitenta.	Oberbank AG je regionální banka s obchodním modelem univerzální banky. Jakožto univerzální banka nabízí Emitent veškeré bankovní služby typické pro banky poskytující komplexní škálu produktů a služeb. Předmětem Emitentova podnikání je provádění bankovních transakcí všeho druhu a transakcí s nimi spojených s cílem poskytnout zákazníkům komplexní finanční služby. V oblasti leasingu, investičních fondů a životního pojištění, poskytování kapitálu na rozvoj podnikání, zprostředkování smluv o stavebním pojištění a poskytování realitních služeb využívá Oberbank AG své dceřiné či přidružené společnosti i partnery Generali Versicherung AG a Bausparkasse Wüstenrot AG. Emitent se zaměřuje na zákazníky z řad středně velkých a velkých společností a na privátní klientelu. Emitent má licenci na provádění veškerých bankovních transakcí podle oddílu 1 rakouského zákona o bankovníctví s výjimkou stavebního spoření, investičních transakcí, transakcí realitních investičních fondů, participačních fondů, zaměstnaneckých zaopatřovacích fondů a penzijních fondů.												
B.16	V míře, jaké je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo či nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým. Popište rovněž povahu tohoto ovládání.	Struktura akcionářů Emitenta k 31. prosinci 2016: <table border="1" data-bbox="678 1809 1428 2036"> <thead> <tr> <th></th> <th>Hlasovací práva</th> <th>Podíl na celkovém kapitálu (kmenové a preferenční akcie)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck</td> <td>16,98%</td> <td>15,88%</td> </tr> <tr> <td>BKS Bank AG, Klagenfurt</td> <td>15,21%</td> <td>14,21%</td> </tr> <tr> <td>Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salcburk</td> <td>4,90%</td> <td>4,50%</td> </tr> </tbody> </table>		Hlasovací práva	Podíl na celkovém kapitálu (kmenové a preferenční akcie)	Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16,98%	15,88%	BKS Bank AG, Klagenfurt	15,21%	14,21%	Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salcburk	4,90%	4,50%
	Hlasovací práva	Podíl na celkovém kapitálu (kmenové a preferenční akcie)												
Bank für Tirol und Vorarlberg Aktiengesellschaft, Innsbruck	16,98%	15,88%												
BKS Bank AG, Klagenfurt	15,21%	14,21%												
Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg. Ges.m.b.H., Salcburk	4,90%	4,50%												

		Generali 3 Banken Holding AG, Vídeň	1,93%	1,76%
		Podíly zaměstnanců	3,72%	3,59%
		CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Vídeň	25,97%	23,76%
		Volně obchodované cenné papíry	31,29%	36,30%
		(Zdroj: vlastní výpočty Emitenta)		
		<p>BKS drží 15,21% a BTV drží po 16,98 % hlasovacích práv na Emitentovi. Wüstenrot Wohnungswirtschaft reg.Gen.mb.H. drží 4,90% hlasovacích práv. Tito tři hlavní akcionáři uzavřeli smlouvu o vytvoření syndikátu a společně drží 37,09 % hlasovacích práv na Emitentovi. Největším jediným akcionářem je CABO Beteiligungsgesellschaft m.b.H., 100% dceřiná společnost UniCredit Bank Austria.</p>		
B.17	Úvěrový rating udělený Emitentovi či jeho dluhovým cenným papírům na jeho vlastní žádost či s jeho součinností při procesu hodnocení.	Nerelevantní – Emitentovi ani jeho dluhovým cenným papírům nebyl na jeho žádost ani v součinnosti s ním udělen žádný úvěrový rating.		

Oddíl C – Cenné papíry

C.1	Popis typu a formy cenných papírů, které jsou nabízeny a/nebo byly přijaty k obchodování, včetně identifikačních čísel.	Dluhopisy s pevným úročením: Dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou. Další informace viz body C.8 a C.9. Dluhopisy budou vydány pouze jako cenné papíry na doručitele. ISIN Dluhopisů bude uveden v Konečných podmínkách.
C.2	Měna emise cenných papírů.	Měnou Dluhopisů je CZK.
C.5	Popis omezení převoditelnosti cenných papírů.	Dluhopisy lze převádět v souladu s nařízením <i>OeKB CSD GmbH</i> .
C.8	Popis práv spojených s cennými papíry	<p>S Dluhopisy je spojeno právo na výplatu úroků a splacení jmenovité hodnoty Dluhopisu. Úrok je pevný. Základnou pro výpočet úroku je nominální hodnota Dluhopisů. Podrobnosti viz bod C.9.</p> <p>Emitent má po splatnosti povinnost zaplatit Držiteli Dluhopisů alespoň 100 % nominální hodnoty.</p> <p>Úplné splacení: Emitent se zavazuje, že Dluhopisy splatí k datu splacení příslušnou částkou splacení, pokud již Dluhopisy nebyly splaceny předčasně, vypovězeny či vráceny a byly zrušeny.</p> <p>Bez běžných a dodatečných práv na ukončení ze strany Emitenta a Držitele Dluhopisů: Emitent ani Držitel Dluhopisů</p>

	<ul style="list-style-type: none"> - včetně omezení těchto práv - včetně pořadí 	<p>nemohou Dluhopisy ukončit před jejich splatností s výjimkou řádně zdůvodněných jednotlivých případů.</p> <p>Nerelevantní – výše uvedená práva nejsou nijak omezená.</p> <p>Seniorní Dluhopisy Oberbank AG představují přímé, bezpodmínečné, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta s rovnocenným postavením mezi sebou a vůči všem ostatním současným i budoucím nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta.</p>
C.9	<ul style="list-style-type: none"> - nominální úroková sazba - datum, od kterého je úrok splatný, a data splatnosti úroku - není-li sazba pevná, popis podkladového nástroje, na němž závisí - datum splatnosti a mechanismus splácení půjčky, včetně postupů splácení - údaj o výnosu - jméno zástupce držitelů dluhového cenného papíru 	<p>Dluhopisy jsou úročeny sazbou 1,85 % p.a. z nominální hodnoty a úrok se platí zpětně v každém roce dne 07.02. každého roku („data výpočtu úroku“), počínaje 07.02.2019. Posledním datem výpočtu úroku je 07.02.2022. Úrok z Dluhopisů se vyplácí od 07.02.2018 do data před jejich splatností.</p> <p>Nerelevantní – Dluhopisy jsou spojeny s fixní úrokovou sazbou.</p> <p>Období Dluhopisů začíná dne 07.02.2018 a končí ke konci 06.02.2022. Pokud nebyly Dluhopisy dříve splaceny částečně či v plném rozsahu, budou splaceny za nominální hodnotu dne 07.02.2022 („datum splacení“). Subjekt provádějící platby veřejnosti je Oberbank AG. Výplata úroků a splacení jmenovité hodnoty jsou připsány příslušným správcem cenných papírů Držitelům Dluhopisů. V případě, že Emitent je subjektem provádějícím platby veřejnosti, Emitent provede platby jistiny a úroků Dluhopisů bez zbytečného odkladu depozitáři převodem na příslušné účty bank provádějících správu cenných papírů, které mají být dále předány Držitelům Dluhopisů. Emitent je zproštěn své povinnosti výplaty vůči Držitelům Dluhopisů platbou depozitáři nebo na jeho řad.</p> <p>Výnos dosáhne 1,78% p.a.</p> <p>Obecně platí, že veškerá práva spojená s Dluhopisy podle tohoto programu musejí Držitelé Dluhopisů či jejich zástupci uplatnit přímo vůči Emitentovi v jeho sídle v běžné pracovní době či písemně (nejvhodnější je doporučený dopis) či u příslušného soudu. Emitent nebude organizovat zastoupení Držitelů Dluhopisů.</p> <p>K ochraně práv osob držících mj. dluhopisy na doručitele vydané rakouskými emitenty, jsou-li tato práva ohrožena v důsledku chybějícího společného zastoupení, zejména pak v případě insolvence emitenta, musí příslušný soud podle zákona o správcovství (<i>Kuratorenengesetz</i>) z roku 1874 a doplňkového zákona o správcovství (<i>Kuratorenenergänzungsgesetz</i>) z roku 1877 ve prospěch relevantních držitelů dluhopisů jmenovat správce, jehož jisté kroky vyžadují souhlas soudu a jehož kompetence určí soud s ohledem na společné záležitosti držitelů dluhopisů.</p>

		Ustanovení zákona o správcovství z roku 1874 a doplňkového zákona o správcovství z roku 1877 nelze v Konečných podmínkách vyloučit ani upravit, pokud není pro Držitele Dluhopisů zajištěno obdobné zastoupení.
C.10	Pokud pravidla pro vyplácení úroků za cenný papír obsahují derivátovou složku, poskytněte jasné a úplné vysvětlení, aby investoři pochopili, jaký dopad má hodnota podkladových nástrojů na hodnotu jejich investice, zejména za okolností, v nichž jsou rizika nejzjevnější.	Nerelevantní – pravidla pro vyplácení úroků za Dluhopisy neobsahují derivátovou složku.
C.11	Informace o tom, zda nabízené cenné papíry jsou či budou předmětem žádosti o přijetí k obchodování, která by směřovala k jejich distribuci na regulovaném trhu či jiných ekvivalentních trzích, včetně uvedení dotčených trhů.	Žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na oficiálním trhu Burzy cenných papírů Vídeň bude podána.

Oddíl D – Rizika

D.2	Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro Emitenta.	<p>Rizikové faktory týkající se obchodních aktivit Oberbank Group</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riziko, že Emitent nebude schopen splnit své závazky, zejména ve vztahu k platbám úroků, splacení dluhopisů apod. (riziko emitenta) - Riziko neprovedení plateb dlužných Oberbank Group (úvěrové riziko) - Riziko ztrát kvůli změnám tržních cen (tržní riziko) - Riziko ztrát plynoucích z nedostatečných či selhávajících interních procesů, systémů a postupů, zaměstnanců či v důsledku vnějších událostí (provozní riziko) - Riziko výskytu nepředvídatelné situace nebo realizaci nepředvídatelných rizik plynoucích z dnešního pohledu (Spoléhání se na úspěšné řízení rizik). - Riziko, že v důsledku rozdílných splatností pohledávek a závazků nebude Oberbank Group schopna zcela či včas dostat svým stávajícím či budoucím závazkům (riziko likvidity) - Riziko plynoucí ze ztráty hodnoty investic Oberbank Group (investiční riziko) - Riziko, že nebude k dispozici levné refinancování
------------	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> - Riziko, že Emitentovy kapitálové poměry nebudou dostačující pro události, které nelze ze současné perspektivy předpokládat - Riziko, že sílí konkurence na trhu bude mít na Oberbank Group negativní vliv (riziko konkurence) - Riziko, že výnosy Oberbank Group z obchodních aktivit klesnou kvůli nepříznivým tržním či ekonomickým podmínkám (riziko spojené s obchodními aktivitami) - Riziko, že smluvní partneři nebudou schopni splnit své závazky z obchodních aktivit (riziko protistrany) - Riziko, že Oberbank Group opustí jeden či několik vedoucích zaměstnanců a manažerů, a riziko, že nebudou včas rozpoznány závažné trendy a novinky v bankovním sektoru (personální riziko) - Riziko potenciálních škod v důsledku neúspěchů v rozvoji podnikání Oberbank Group - Riziko střetu zájmů členů představenstva Emitenta v důsledku jejich práce ve společnostech patřících k Oberbank Group - Riziko ztrát v důsledku inflace (inflační riziko) - Riziko, že na Oberbank Group budou mít negativní dopad změny úrokových sazeb na peněžních či kapitálových trzích - Riziko záporných úrokových sazeb v oblasti úvěrových obchodů - Riziko právních sporů nebo právních a správních řízení nebo opatření majících negativní vliv na podnikání, finanční situaci a ziskovost Oberbank Group <p>Rizika plynoucí z obchodních operací Oberbank Group mimo Rakousko, zejména v Německu, České republice, Maďarsku a na Slovensku (rizika specifická pro jednotlivé země)</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riziko související s podnikatelskými aktivitami Oberbank Group mimo Rakousko - Rizika spojená s kolísáním měnových kurzů v důsledku obchodních operací Oberbank Group mimo Rakousko <p>Rizikové faktory týkající se právního rámce</p> <ul style="list-style-type: none"> - Riziko, že bankovní licence Emitenta bude omezena či zrušena kvůli opakovaným či závažným porušením právních předpisů - Riziko zvýšených administrativních nákladů a nákladů na refinancování v důsledku implementace rámce Basel III, Jednotného mechanismu pro řešení krizí (Single Resolution Mechanism) a DGS směrnice - Riziko v důsledku minimálních požadavků na vlastní kapitál a oprávněných závazků. - Riziko, že vzhledem k nedávným globálním ekonomickým událostem a finanční krizi poklesne poptávka po službách a finančních produktech Oberbank Group - Riziko, že vzhledem k nedávným ekonomickým událostem a finanční krizi budou mít na Oberbank Group záporný vliv přísnější zákony či růst vládního vlivu
--	--	---

		<ul style="list-style-type: none"> - Riziko vyšších výdajů v důsledku změny v předpisech či jejich interpretaci, zejména pak v souvislosti se zákony upravující pracovněprávní vztahy, sociální zabezpečení, daně a penzijní systém - Změny v účetních zásadách a normám mohou mít vliv na sestavování obchodních a finančních výsledků Emitenta (Riziko změny účetních zásad)
D.3	<p>Klíčové informace o hlavních rizicích specifických pro cenné papíry.</p>	<ul style="list-style-type: none"> - Riziko, že cena Dluhopisů s pevným úročením bude výrazně kolísat - Riziko, že cena dlouhodobých Dluhopisů poklesne a že obchody s nimi budou omezeny - Riziko plynoucí z neschopnosti platit a z Emitentovy bonity (riziko emitenta, úvěrové riziko, riziko úvěrového rozpětí) - Držitelé jsou vystaveni riziku zákonného podílu na ztrátě - Riziko, že platby plynoucí z Dluhopisů bude možné reinvestovat jen s nižšími výnosy (riziko reinvestice) - Riziko ztrát v důsledku rozdílných splatností (riziko cash flow) <ul style="list-style-type: none"> - Riziko plynoucí ze změn hospodářské situace (měnové riziko, kurzové riziko, inflační riziko) - Riziko, že Dluhopisy nebudou připuštěny k obchodování a že vývoj ceny Dluhopisů je nejistý - Přerušování obchodování Dluhopisů může zkreslit ceny a způsobit nemožnost prodeje Dluhopisů - Nedostatek obchodování nebo nelikvidních trhů Dluhopisů může zkreslit ceny a způsobit nemožnost prodeje Dluhopisů - Riziko ztrát v důsledku odchylek od historických výsledků (cenové riziko) - Držitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že jejich investiční rozhodnutí bylo chybné, nebo že cizí financování bylo použito k nákupu Dluhopisů, které nemusí být splaceny. - Riziko, že transakční poplatky a náklady sníží výnos Dluhopisů - Držitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že Emitent dále zvýší cizí financování - Riziko, že změny v daňových předpisech budou mít za následek nepříznivý vliv na Držitele Dluhopisů - Riziko, že zpracování transakcí s Dluhopisy v zúčtovacích systémech selže - V případě insolvence Emitenta nebudou pohledávky Držitelů nezajištěných Dluhopisů uspokojeny dříve než pohledávky ostatních věřitelů <ul style="list-style-type: none"> - Dluhopisy nejsou kryty zákonnou ochranou vkladů (Einlagensicherung) - Držitelé Dluhopisů nemusejí mít možnost vykonat svá práva samostatně - Investoři by neměli spoléhat na stanoviska a předpovědi - Nákup Dluhopisů může způsobit porušení zákona

Oddíl E – Nabídka

E.2b	Důvody nabídky a využití výnosů, pokud se nejedná o dosažení zisku a/nebo zajištění jistých rizik.	Výnosy budou použity Emitentem pro jeho strategické likviditní potřeby.
E.3	Popis podmínek nabídky.	Dluhopisy jsou nabízeny investorům v Rakousku a v České republice formou veřejné nabídky. Nabídky nebudou omezeny na konkrétní typy investorů. K upisování Dluhopisů bude vyzývat Oberbank AG a případně finanční zprostředkovatelé (viz bod A.2 tohto shrnutí). Zájemci budou vyzváni k nabídce úpisu Dluhopisů. Emitent si vyhrazuje právo dle svého uvážení zkrátit či prodloužit upisovací období pro konkrétní emise.
E.4	Popis veškerých zájmů, které jsou podstatné pro emisi/nabídku, včetně střetů zájmů.	Nabídky v rámci Programu budou předkládány v primárním zájmu Oberbank AG jakožto Emitenta. Dluhopisy mohou být umístěny i finančními zprostředkovateli (viz bod A.2 tohto shrnutí), kteří případně za své služby obdrží odměnu. Kromě toho si Emitent není vědom žádných zájmů, včetně střetů zájmů, které by byly podstatné pro nabídky v rámci Programu.
E.7	Odhadované výlohy, které Emitent či předkladatel nabídky účtuje investorovi.	Kromě emisní ceny budou investoři muset zaplatit i 0,25 %.

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 1.85% CZK Schuldverschreibung der Oberbank AG 2018 – 07.02.2022 / 1.85% CZK

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 1,85% CZK Schuldverschreibung der Oberbank AG 2018 – 07.02.2022 / 1,85% CZK

dluhopis Oberbank AG 2018 – 07.02.2022 (the „Notes“) of Oberbank AG (the „Issuer“) will be offered publicly by way of a permanent offer with open subscription period as of 26 January 2018. 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 CZK 600,000,000. 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 CZK 10,000.

§ 2 Global Note

The Notes will be represented by a amendable global note pursuant to sec 24 (b) DepotG. Noteholders are not entitled to individual certificates. The global note will be deposited with OeKB CSD GmbH. The Noteholders will have co-ownership on the global note, which can be transferred according to the terms and conditions of the OeKB CSD GmbH.

§ 3 Status and Ranking

Unless mandatory law provides otherwise, the Notes constitute direct, unconditional, unsubordinated and unsecured obligations of the Issuer, ranking pari passu amongst themselves and ranking pari passu with all other existing and future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer.

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”).

dluhopis Oberbank AG 2018 – 07.02.2022 (die „Schuldverschreibungen“) der Oberbank AG (die „Emittentin“) werden im Wege einer Daueremission mit offener Zeichnungsfrist ab 26.01.2018 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 CZK 600,000.000. 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 CZK 10.000 begeben.

§ 2 Sammelverwahrung

Die Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde gemäß § 24 lit. b) DepotG vertreten. Ein Anspruch auf Ausfolgung von Schuldverschreibungen besteht nicht. Die Sammelurkunde wird bei OeKB CSD GmbH hinterlegt. Den Inhabern stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu, die gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB CSD GmbH übertragen werden können.

§ 3 Status und Rang

Die Schuldverschreibungen begründen, soweit nicht zwingende gesetzliche Bestimmungen entgegenstehen, unmittelbare, unbedingte, nicht nachrangige und unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind.

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 Initial Issue Price/ Issue Prices, Value Date / Further Value Dates

1) The initial issue price amounts to 100.25 % per Note including 0.25 % disbursements. Further issue prices may be determined by the Issuer depending on market conditions.

2) The Notes shall have the first value date on 07 February 2018 ("initial value date").

§ 5 Interest

The Notes bear interest of 1.85 % p.a. of their nominal amount, payable in arrears each year on 07 February of each year ("interest date"), commencing on 07 February 2019. The last interest date is 07 February 2022. Interest is paid on the Notes from 07 February 2018 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 07 February 2018 and ends at the end of 06 February 2022.

Unless previously repaid in part or in full, the Notes are redeemed at their nominal amount on 07 February 2022 ("redemption date").

§ 7 Listing

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

§ 8 Tax / Tax Gross-Up

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.

§ 4 Erstausgabepreis / Ausgabepreise, Erstvalutatag / Valutatag

1) Der Erstausgabepreis beträgt 100,25 % inklusive 0,25 % Spesen. Weitere Ausgabepreise können von der Emittentin in Abhängigkeit von der jeweiligen Marktlage festgelegt werden.

2) Die Schuldverschreibungen sind erstmals am 07.02.2018 zahlbar („Erstvalutatag“).

§ 5 Verzinsung

Die Schuldverschreibungen werden mit 1,85 % p.a. vom Nennwert verzinst, zahlbar im Nachhinein jährlich am 07.02. eines jeden Jahres („Zinstermin“), erstmals am 07.02.2019. Der letzte Zinstermin ist der 07.02.2022. Die Verzinsung der Schuldverschreibungen beginnt am 07.02.2018 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 07.02.2018 und endet mit Ablauf des 06.02.2022.

Sofern nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt, werden die Schuldverschreibungen zum Nominale am 07.02.2022 („Tilgungstermin“) zurückgezahlt.

§ 7 Börseeinführung

Die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Amtlichen Handel an der Wiener Börse wird beantragt.

§ 8 Steuer / Tax Gross-Up

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 Termination

An ordinary termination by the Issuer or Noteholders is excluded.

§ 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 depository 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 depository or by its order.

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.

§ 9 Kündigung

Eine ordentliche Kündigung seitens der Emittentin oder der Inhaber dieser Schuldverschreibungen ist unwiderruflich ausgeschlossen.

§ 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.

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 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 acquire Notes at any price on the market or another way. The Issuer can choose to hold these Notes, or sell them in turn or to redeem them.

§ 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.

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

§ 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, jederzeit Schuldverschreibungen zu jedem beliebigen Preis am Markt oder auf sonstige Weise zu erwerben. Nach Wahl des Emittenten können diese Schuldverschreibungen gehalten, oder wiederum verkauft oder eingezogen werden.

§ 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 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

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.

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.