

27. Oktober 2020
27 October 2020

Endgültige Bedingungen
Final Terms

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

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden sind, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "MiFID II") definiert; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden geeignet sind. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "Vertreiber") sollte die Zielmarktbeurteilung der Konzepture berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbeurteilung der Konzepture) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

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

Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "Distributor") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a Distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

**EUR 65.000.000 0,75 % Nicht Bevorrechtigte nicht nachrangige berücksichtigungsfähige
Schuldverschreibungen fällig am 29. Oktober 2027 (die "Schuldverschreibungen")**
EUR 65,000,000 0.75 % Non-Preferred Senior Eligible Notes due 29 October 2027 (the "Notes")

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Debt Issuance Programme

der
of

Oberbank AG

Ausgabekurs: 99,756 %
Issue Price: 99.756 per cent.

Begebungstag: 30. Oktober 2020
Issue Date: 30 October 2020

Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1

EXECUTION VERSION**WICHTIGER HINWEIS**

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der jeweils gültigen Fassung, abgefasst und müssen in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt in seiner Fassung vom 14. Februar 2020, geändert durch etwaige Nachträge (der "**Prospekt**") über das Debt Issuance Programme (das "**Programm**") der Oberbank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.oberbank.at") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt sowie dieser Endgültigen Bedingungen erhältlich.

IMPORTANT NOTICE

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8 of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the Debt Issuance Programme Prospectus, dated 14 February 2020, as supplemented from time to time (the "**Prospectus**") pertaining to the Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Oberbank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements hereto are available for viewing in electronic form on the website of the Issuer ("www.oberbank.at"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements hereto and these Final Terms.*

EXECUTION VERSION**TEIL A. – EMISSIONSBEDINGUNGEN
PART A. – TERMS AND CONDITIONS**

Dieser Teil A. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz an Emissionsbedingungen zu lesen, der auf nicht bevorrechtigte nicht nachrangige berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option IV im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

*This Part A. of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that applies to non-preferred senior eligible Notes (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Prospectus as Option IV. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions when used in these Final Terms.*

Bezugnahmen in diesem Teil A. der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

All references in this Part A. of the Final Terms to sections and paragraphs are to sections and paragraphs of the Terms and Conditions.

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen, die weder angekreuzt noch ausgefüllt oder die gestrichen werden, gelten in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen als gestrichen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in these Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the Terms and Conditions applicable to the Notes.

EXECUTION VERSION**WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)**
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS
(§ 1)**Währung und Stückelung**
Currency and Denomination*Emissionsbezeichnung*EUR 65.000.000 0,75 % Nicht
Bevorrechtigte Nicht
Nachrangige
Berücksichtigungsfähige
Schuldverschreibungen fällig
am 29. Oktober 2027*Identification**EUR 65,000,000 0.75 % Non-
Preferred Senior Eligible Notes
due 29 October 2027* Gewöhnliche Nicht Nachrangige Berücksichtigungsfähige
Schuldverschreibungen
Ordinary Senior Eligible Notes Nicht Bevorrechtigte Nicht Nachrangige
Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Non-Preferred Senior Eligible Notes Einmalemission
*Single issue*30. Oktober 2020
30 October 2020 Daueremission
*Tap issue*Festgelegte Währung
*Specified Currency*Euro ("EUR")
*Euro ("EUR")*Gesamtnennbetrag
*Aggregate Principal Amount*EUR 65.000.000
EUR 65,000,000 Schuldverschreibungen, die dauernd angeboten und
begeben werden
*Notes offered and issued as tap issues*Gesamtnennbetrag in Worten
*Aggregate Principal Amount in words*EUR *fünfundsechzig* Millionen
*EUR sixty five million*Festgelegte Stückelung
*Specified Denomination*EUR 100.000
*EUR 100,000***Clearingsystem**
Clearing System OeKB CSD GmbH Clearstream Banking, S.A., Luxembourg Euroclear Bank SA/NV Anderes Clearingsystem
*Other clearing system***STATUS (§ 2)**
STATUS (§ 2) Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen
Ordinary Senior Notes Fundierte Bankschuldverschreibungen

EXECUTION VERSION*Covered Bank Bonds*

- Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes
- Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Eligible Notes
- Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen
Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen
Ordinary Senior Eligible Notes
- Nicht Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen
Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen
Non-Preferred Senior Eligible Notes

Instrumente Berücksichtigungsfähiger Verbindlichkeiten

Eligible Liabilities Instruments

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

ZINSEN (§ 3)**INTEREST (§ 3)**

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

Verzinsungsbeginn
Interest Commencement Date

30. Oktober 2020
30 October 2020

Zinssatz
Rate of Interest

0,75 % per annum
0.75 per cent. per annum

- Stufenzinsschuldverschreibungen**
Step-up or Step-down Notes
- Schuldverschreibung mit einem variablen Zinssatz**
Notes with a floating interest rate
- Schuldverschreibung mit einem inflationsabhängigen Zinssatz**
Notes with a inflation linked interest rate

Zinszahlungstage***Interest Payment Dates***

Festgelegte Zinszahlungstage
Specified Interest Payment Dates

29. Oktober eines jeden Jahres
29 October in each year

Erster Zinszahlungstag
First Interest Payment Date

29. Oktober 2021
29 October 2021

- Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode
Short or long first or last Interest Period

erste Zinszahlung
first payment of interest

Zinstagequotient***Day Count Fraction***

- Actual/Actual (ICMA)

Feststellungstermin
Determination Date

1 in jedem Jahr
1 in each year

- Actual/Actual (ISDA)

- Actual/365 (Fixed)

- Actual/360

- 30/360 [oder] [1] [or] 360/360 [oder] [1] [or] Bond Basis

- 30E/360 [oder] [1] [or] Eurobond Basis

EXECUTION VERSION

- Schuldverschreibungen mit einem fest- zu variablen Zinssatz**
Notes with a fix-to-floating interest rate
- Nullkupon-Schuldverschreibungen**
Zero Coupon Notes

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahltag
Payment Business Day

- Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Anpassung des Zinsbetrags
Adjustment of Amount of Interest

- Angepasst
Adjusted
- Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung am Fälligkeitstag
Redemption on the Maturity Date

Fälligkeitstag
Maturity Date 29. Oktober 2027
29 October 2027

Rückzahlungskurs
Redemption Price 100,00 %
100.00 per cent.

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

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

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

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice Period 30 Kalendertage
30 calendar days

Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice Period 90 Kalendertage
90 calendar days

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen
Early Redemption for Regulatory Reasons Ja
Yes

Mindestkündigungsfrist
Minimum Notice Period 30 Kalendertage
30 calendar days

Höchstkündigungsfrist
Maximum Notice Period 90 Kalendertage
90 calendar days

Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf
Conditions for Redemption and Repurchase Artikel 77 ff CRR
Articles 77 ff CRR

Abwicklungsbehörde
Resolution Authority Artikel 4(1)(130) CRR
Article 4(1)(130) CRR

EXECUTION VERSION**Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**
Early Redemption AmountAnwendbar
Applicable

- Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount
- Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

DIE ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)
PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)Hauptzahlstelle
Principal Paying Agent

- Oberbank AG
- Sonstige
Other
- Zusätzliche oder andere Zahlstelle und deren bezeichnete
Geschäftsstelle
Additional or other Paying Agent and its specified office

STEUERN (§ 7)
TAXATION (§ 7)**Zusätzliche Beträge**
Additional AmountsAnwendbar
*Applicable***SPRACHE (§ 12)**
LANGUAGE (§ 12)

- Deutsch
German
- Englisch
English
- Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German language binding)
- Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)
German and English (English language binding)

EXECUTION VERSION**TEIL B. – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART B. – OTHER INFORMATION****GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN
ESSENTIAL INFORMATION**

Interessen von Seiten natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission bzw. dem Angebot beteiligt sind

Interests of Natural and Legal Persons Involved in the Issue or the Offering

- Mit Ausnahme der an die Manager zu zahlenden Gebühren haben die an der Emission bzw. dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligten Personen – soweit die Emittentin hiervon Kenntnis hat – kein materielles Interesse an der Emission bzw. dem Angebot.
Save for the fees payable to the Managers, so far as the Issuer is aware, no person involved in the issue or offering of the Notes has an interest material to the issue or the offering.
- Andere Interessen
Other Interests

**INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE WERTPAPIERE
INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING****Wertpapierkennnummern
Security Codes**

- | | |
|---|------------------------------|
| <input checked="" type="checkbox"/> ISIN
<i>ISIN</i> | AT000B127097
AT000B127097 |
| <input checked="" type="checkbox"/> Common Code
<i>Common Code</i> | 225045500
225045500 |
| <input checked="" type="checkbox"/> Wertpapierkennnummer (WKN)
<i>German Security Code</i> | A284JU
A284JU |
| <input type="checkbox"/> Sonstige Wertpapierkennnummer
<i>Any Other Security Code</i> | |

Emissionsrendite

0,786 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung gibt.

Issue Yield

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

Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, welche die Grundlage für die Schaffung/Emission der Schuldverschreibungen bilden

Gemäß Rahmenbeschluss des Aufsichtsrats vom 26.11.2019 und Beschluss des Vorstands vom 20.10.2020

Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created and/or issued

In accordance with the framework resolution of the Supervisory Board of 26 November 2019 and resolution of the Management Board of 20 October 2020

**PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING****Vertriebsmethode****Method of Distribution**

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert

EXECUTION VERSION*Syndicated***Übernahmevertrag
Subscription Agreement**Datum des Übernahmevertrags
*Date of Subscription Agreement*27. Oktober 2020
*27. October 2020***Einzelheiten bezüglich der Manager (einschließlich der Art der
Übernahmeverpflichtung)**
*Details with Regard to the Managers (including the type of
commitment)*

Manager

ERSTE GROUP BANK AGAm Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

Telephone: +43 50100 84029

Telefax: +43 50100 9 84020

e-mail:

DCMLegal@erstegroup.com

Attention: OE 01960537 /

Transaction Documentation

**Landesbank Hessen-Thüringen
Girozentrale**Neue Mainzer Strasse 52-58
60311 Frankfurt am Main
Germany

Telephone: +49 69 9132-1899

e-mail: new.issues@helaba.de

Attention: DCM/Syndicate FI/SSA

Managers

- Feste Übernahmeverpflichtung
Firm Commitment
- Ohne feste Übernahmeverpflichtung
Without Firm Commitment

Kursstabilisierender Manager
*Stabilising Manager*Keiner
*None***BÖRSENOTIERUNG, ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN
LISTING, ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS****Börsezulassung**
*Listing*Ja
Yes

EXECUTION VERSION

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

Erwarteter Termin der Zulassung
Expected Date of Admission

30. Oktober 2020
30 October 2020

Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel
Estimate of the total expenses related to the admission to trading

EUR 1.700
EUR 1,700

Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, an denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

All regulated markets or equivalent markets on which to the knowledge of the Issuer, notes of the same class as the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
ADDITIONAL INFORMATION

Rating
Rating

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

It is expected that the Notes will be rated as follows: *S&P¹: BBB+*

Verkaufsbeschränkungen
Selling Restrictions

Weitere Verkaufsbeschränkungen *Nicht anwendbar*
Additional Selling Restriction *Not applicable*

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum *Nicht anwendbar*
(gemäß Verordnung (EU) Nr. 1286/2014)
Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area *Not applicable*
(within the meaning of Regulation (EU) No 1286/2014)

Nicht befreites Angebot *Nein*
Non-exempt offer *No*

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

Nicht anwendbar
Not applicable

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

¹ "Standard & Poor's" means S & P Global Ratings Europe Limited (Niederlassung Deutschland). Standard & Poor's has been established in the European Union and has been registered (pursuant to the current list of registered and certified credit rating agencies dated March 18, 2019, published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu)) pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of September 16, 2009, as amended, with the Central Bank and Financial Services Authority of Ireland.


EXECUTION VERSION**Informationen von Seiten Dritter*****Third Party Information***


Das oben angeführte Rating wurde aus der von Standard & Poor's erhaltenen Form exzerpiert. Die Emittentin bestätigt, dass diese Angaben korrekt wiedergegeben wurden und nach Wissen der Emittentin und – soweit für sie aus den von Standard & Poor's veröffentlichten Angaben ersichtlich – keine Auslassungen beinhaltet, die die wiedergegebenen Angaben inkorrekt oder irreführend gestalten würden.

The ratings set out above has been extracted from Standard & Poor's. The Issuer confirms that such information has been accurately reproduced and that, as far as it is aware and is able to ascertain from information published by Standard & Poor's, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Im Namen der Emittentin unterzeichnet

Signed on behalf of the Issuer


Von: Dir. Robert Musner (MBA)
By: (Prokurist)
Im Auftrag
Duly authorised


Von: Abt.Dir.-Stv. Mag. Gerald Straka
By: (Prokurist)
Im Auftrag
Duly authorised