

Endgültige Bedingungen
Final Terms

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

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarktbewertung 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 Zielmarktbewertung des Konzepteurs berücksichtigen, wobei ein der MiFID II unterliegender Vertreiber jedoch dafür verantwortlich ist, eine eigene Zielmarktbewertung in Bezug auf die Schuldverschreibungen vorzunehmen (entweder durch Übernahme oder Ausarbeitung der Zielmarktbewertung des Konzepteurs) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

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

*Solely for the purposes of the 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 manufacturer's 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 manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.*

2,76% Hypothekenspfandbrief der Oberbank AG 2022 – 30.05.2029 / PP (die
"Schuldverschreibungen")
2.76 per cent Mortgage Covered Bond 2022 – 30 May 2029 / PP (the "**Notes**")

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Debt Issuance Programme

der
of

Oberbank AG

Ausgabekurs: 99,90 %
Issue Price: 99.90 per cent.

(Erst-) Begebungstag: 21.12.2022
(Initial) Issue Date: 21 December 2022

Tranchen-Nr.: 1
Tranche No.: 1

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 Gedeckte Schuldverschreibungen Anwendung findet (die "**Emissionsbedingungen**") und der als Option II 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 covered bonds (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in the Prospectus as Option II. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions when used in these Final Terms.*

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

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

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

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

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

Währung und Stückelung
Currency and Denomination

Emissionsbezeichnung

2,76%
Hypothekenspfandbrief der
Oberbank AG 2022 –
30.05.2029 / PP
2.76 per cent Mortgage
Covered Bond 2022 – 30
May 2029 / PP

Identification

☒ Einmalemission
Single issue

21.12.2022
21 December 2022

☐ Daueremission

Tap issue

Festgelegte Währung
Specified Currency

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

Gesamtnennbetrag
Aggregate Principal Amount

EUR 5.000.000
EUR 5,000,000

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

Gesamtnennbetrag in Worten
Aggregate Principal Amount in words

Euro fünf Millionen
Euro five million

Festgelegte Stückelung
Specified Denomination

EUR 100.000
EUR 100,000

Globalurkunde
Global Note

- ☒ nicht-digitale Globalurkunde
non-digital Global Note
☐ digitale Globalurkunde
digital Global Note

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
☒ Gedeckte Schuldverschreibungen
Covered Bonds
☐ Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes
☐ Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Eligible Notes

- | | | |
|-------------------------------------|---|--|
| <input type="checkbox"/> | Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen <i>Ordinary Senior Eligible Notes</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Nicht Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen <i>Non-Preferred Senior Eligible Notes</i> | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Deckungsstock für Gedeckte Schuldverschreibungen Cover pool for Covered Bonds | Hypothekarischer Deckungsstock <i>mortgage cover pool</i> |

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

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

| | |
|--|---|
| Verzinsungsbeginn <i>Interest Commencement Date</i> | 21.12.2022 21 December 2022 |
| Zinssatz <i>Rate of Interest</i> | 2,76 % per annum 2.76 per cent. per annum |
| <input checked="" type="checkbox"/> Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode <i>Short or long first or last Interest Period</i> | erste Zinszahlung <i>first payment of interest</i> |

Reguläre Zinszahlungen
Regular interest payments

jährlich
annually

Zinszahlungstage
Interest Payment Dates

30.05.eines jeden Jahres
30 May in each year

Erster Zinszahlungstag
First Interest Payment Date

30.05.2023
30 May 2023

Letzter Zinszahlungstag
Last Interest Payment Date

30.05.2029
30 May 2029

☐ **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

30.05. eines jeden Jahres
30 May in each year

Erster Zinszahlungstag
First Interest Payment Date

30.05.2023
30 May 2023

Zinstagequotient
Day Count Fraction

☒ Actual/Actual (ICMA)

Feststellungstermin
Determination Date

einer in jedem Jahr
one in each year

☐ Actual/Actual (ISDA)

☐ Actual/365 (Fixed)

- ☐ Actual/360
- ☐ 30/360 [oder] [/] [or] 360/360 [oder] [/] [or] Bond Basis
- ☐ 30E/360 [oder] [/] [or] Eurobond Basis
- ☐ **Schuldverschreibungen mit einem fest- zu variablen Zinssatz**
Notes with a fix-to-floating interest rate
- ☐ **Nullkupon-Schuldverschreibungen**
Zero Coupon Notes

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Zahltag
Payment Business Day

- ☐ Modified Following Business Day Convention
Modified Following Business Day Convention
- ☒ Following Business Day Convention
Following Business Day Convention
- ☐ Preceding Business Day Convention
Preceding Business Day Convention

Anpassung des Zinsbetrags
Adjustment of Amount of Interest

- ☐ Angepasst
Adjusted
- ☒ Nicht angepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung am Fälligkeitstag
Redemption on the Maturity Date

| | |
|--|---------------------------|
| Fälligkeitstag <i>Maturity Date</i> | 30.05.2029 30 May 2029 |
|--|---------------------------|

| | |
|--|------------|
| Schuldverschreibungen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Fälligkeitstag verlängert <i>Notes, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date</i> | Nein No |
|--|------------|

| | |
|---|------------------------------|
| Rückzahlungskurs <i>Redemption Price</i> | 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 <i>Minimum Notice Period</i> | 30 Kalendertage 30 calendar days |
|--|-------------------------------------|

| | |
|---|-------------------------------------|
| Höchstkündigungsfrist <i>Maximum Notice Period</i> | 90 Kalendertage 90 calendar days |
|---|-------------------------------------|

| | |
|--|------------|
| Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen Early Redemption for Regulatory Reasons | Nein No |
|--|------------|

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

Berechnungsstelle

Calculation Agent

- ☒ Oberbank AG
- ☐ Sonstige
Other

STEUERN (§ 7)
TAXATION (§ 7)

Zusätzliche Beträge
Additional Amounts

Anwendbar
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)

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 des wirtschaftlichen Interesses des Managers 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 commercial interests of the Manager, 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, einschließlich Interessenskonflikte
Other Interests, including conflicts of interest

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 | AT000B127295 |
| ISIN | AT000B127295 |
| <input type="checkbox"/> Common Code | |
| Common Code | |
| <input checked="" type="checkbox"/> Wertpapierkennnummer (WKN) | A3LCCX |
| German Security Code | A3LCCX |
| <input type="checkbox"/> Sonstige Wertpapierkennnummer | |
| Any Other Security Code | |

Informationen über die vergangene und künftige Wertentwicklung des Basiswerts und dessen Volatilität Nicht anwendbar

Information about the past and future performance of the underlying and its volatility Not applicable

Emissionsrendite

2,779 % per annum für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung

Issue Yield

2.779 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 Aufsichtsrates vom 23.11.2021

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

In accordance with the framework decision of the supervisory board of 23 November 2021

KONDITIONEN DES ANGEBOTS
TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER

Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung

Conditions, Offer Statistics, Expected Timetable and Action Required to Apply for the Offer

Angebotskonditionen
Conditions, to which the offer is subject

Privatplatzierung
Private Placement

Gesamtsumme der Emission/des Angebots. Ist diese nicht festgelegt, Nicht anwendbar
 Beschreibung der Regelungen und Angabe des Zeitpunkts für die
 öffentliche Bekanntmachung des Angebotsbetrags

Total amount of the issue/offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer Not applicable

Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Antragsverfahrens Nicht anwendbar

The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process Not applicable

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller Nicht anwendbar

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants Not applicable

Mindest- und/oder maximale Zeichnungshöhe (ausgedrückt als Anzahl der Wertpapiere oder aggregierte Anlagesumme) Nicht anwendbar

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest) Not applicable

Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung Nicht anwendbar

Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities Not applicable

Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse Nicht anwendbar

A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public Not applicable

Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorkaufsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte Nicht anwendbar

The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised Not applicable

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME **PLACING AND UNDERWRITING**

Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots Nicht anwendbar

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place. Not applicable

Vertriebsmethode

Method of Distribution

- ☒ Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- ☐ Syndiziert
Syndicated

Übernahmevertrag

Subscription Agreement

Datum des Übernahmevertrags Nicht anwendbar
Date of Subscription Agreement Not applicable

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags (einschließlich der Quoten) Nicht anwendbar
General Features of the Subscription Agreement (including the quotas) Not applicable

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

| | |
|--|--|
| Manager <i>Manager</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |
| <input type="checkbox"/> Feste Übernahmeverpflichtung <i>Firm Commitment</i> | |
| <input type="checkbox"/> Ohne feste Übernahmeverpflichtung <i>Without Firm Commitment</i> | |
| Kursstabilisierender Manager <i>Stabilising Manager</i> | Keiner <i>None</i> |

Provisionen, Gebühren und geschätzte Gesamtkosten
Commissions, Fees and Estimated Total Expenses

| | |
|--|--|
| <input type="checkbox"/> Management- und Übernahmeprovision <i>Management and Underwriting Commission</i> | |
| <input type="checkbox"/> Verkaufsgebühr <i>Selling Fee</i> | |
| <input type="checkbox"/> Andere <i>Other</i> | |
| Gesamtprovision <i>Total Commission</i> | |
| Spesen, die vom Zeichner zu tragen sind <i>Commission to be paid by the subscriber</i> | Nicht anwendbar <i>Not applicable</i> |

BÖRSENOTIERUNG, ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN
LISTING, ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS

| | |
|---|-----------|
| Börsezulassung Listing | Ja Yes |
|---|-----------|

- ☒ 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 | Nicht anwendbar; der Emittent ist kein voraussichtlicher Termin der Zulassung bekannt. <i>Not applicable; the issuer is not aware of any expected date of admission.</i> |
|---|---|

| | |
|---|-------------------------------|
| Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel <i>Estimate of the total expenses related to the admission to trading</i> | EUR 1.700 <i>EUR 1,700</i> |
|---|-------------------------------|

| | |
|---|-----------------|
| 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 | Nicht anwendbar |
|---|-----------------|

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 *Not applicable*

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen schaffen, und Beschreibung des wesentlichen Inhalts ihrer Zusage *Nicht anwendbar*

Name and address of the entities which have committed themselves to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment *Not applicable*

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN ADDITIONAL INFORMATION

Rating Rating

Die Schuldverschreibungen haben kein Rating:
The Notes have not been rated :

Verkaufsbeschränkungen Selling Restrictions

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

Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum *Nicht anwendbar*
Prohibition of Sales to Retail Investors in the European Economic Area *Not applicable*

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

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

Angebotszeitraum, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann *Nicht anwendbar*
Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by dealers and/or further financial intermediaries can be made *Not applicable*

Weitere Bedingungen für die Verwendung des Prospekts *Nicht anwendbar*
Further conditions for the use of the Prospectus *Not applicable*

Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

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

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