

Endgültige Bedingungen
Final Terms

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

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepieurs 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 Konzepieurs 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 Konzepieurs) 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% Hypothekenpfandbrief 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%

Hypothekenpfandbrief der
 Oberbank AG 2022 –
 30.05.2029 / PP

2.76 per cent Mortgage
 Covered Bond 2022 – 30
 May 2029 / PP

Identification

21.12.2022
 21 December 2022

- Einmalemission
Single issue

- 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

- Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen
Ordinary Senior Eligible Notes
 - Nicht Bevorrechtigten Nicht Nachrangigen Berücksichtigungsfähigen Schuldverschreibungen
Non-Preferred Senior Eligible Notes
 - Deckungsstock für Gedeckte Schuldverschreibungen
Cover pool for Covered Bonds
- Hypothekarischer
Deckungsstock
mortgage cover pool

ZINSEN (§ 3) **INTEREST (§ 3)**

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

Verzinsungsbeginn <i>Interest Commencement Date</i>	21.12.2022 <i>21 December 2022</i>
Zinssatz <i>Rate of Interest</i>	2,76 % per annum <i>2.76 per cent. per annum</i>
<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 <i>Regular interest payments</i>	jährlich <i>annually</i>
Zinszahlungstage <i>Interest Payment Dates</i>	30.05.eines jeden Jahres <i>30 May in each year</i>
Erster Zinszahlungstag <i>First Interest Payment Date</i>	30.05.2023 <i>30 May 2023</i>
Letzter Zinszahlungstag <i>Last Interest Payment Date</i>	30.05.2029 <i>30 May 2029</i>

- 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 <i>Specified Interest Payment Dates</i>	30.05. eines jeden Jahres <i>30 May in each year</i>
Erster Zinszahlungstag <i>First Interest Payment Date</i>	30.05.2023 <i>30 May 2023</i>

Zinstagequotient **Day Count Fraction**

- Actual/Actual (ICMA)
Feststellungstermin
Determination Date
 - Actual/Actual (ISDA)
 - Actual/365 (Fixed)
- einer in jedem Jahr
one in each year

- 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 <i>30 May 2029</i>
--	----------------------------------

Schuldverschreibungen, deren Laufzeit sich bei Nichtzahlung des ausstehenden Gesamtnennbetrags durch die Emittentin am Fälligkeitstag verlängert	Nein
--	------

<i>Notes, whose term shall be extended in case the Issuer does not pay the outstanding aggregate principal amount on the Maturity Date</i>	No
--	----

Rückzahlungskurs <i>Redemption Price</i>	100,00 % <i>100.00 per cent.</i>
---	-------------------------------------

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin <i>Early Redemption at the Option of the Issuer</i>	Nein No
--	------------

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers <i>Early Redemption at the Option of a Holder</i>	Nein No
--	------------

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen <i>Early Redemption for Reasons of Taxation</i>	Ja Yes
--	-----------

Mindestkündigungsfrist <i>Minimum Notice Period</i>	30 Kalendertage <i>30 calendar days</i>
--	--

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

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen <i>Early Redemption for Regulatory Reasons</i>	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 ZUZULASSENDEN WERTPAPIERE

INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern

Security Codes

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

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

Information about the past and future performance of the underlying and its volatility

Emissionsrendite

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

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 Not applicable
the arrangements and time for announcing to the public the definitive
amount of the offer*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME

PLACING AND UNDERWRITING

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

*Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single Not applicable
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.*

Vertriebsmethode

Method of Distribution

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

Übernahmevertrag

Subscription Agreement

Datum des Übernahmevertrags
Date of Subscription Agreement Nicht anwendbar
Not applicable

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags (einschließlich der Quoten)
General Features of the Subscription Agreement (including the quotas) Nicht anwendbar
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>
---	--

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

Börsezulassung <i>Listing</i>	Ja <i>Yes</i>
---	------------------

<input checked="" type="checkbox"/> Wien - Amtlicher Handel <i>Vienna - Official Market</i>
<input type="checkbox"/> Wien – Vienna MTF <i>Vienna – Vienna MTF</i>
<input type="checkbox"/> Geregelter Markt in Deutschland <i>Regulated market in Germany</i>
<input type="checkbox"/> MTF in Deutschland <i>MTF in Germany</i>

Erwarteter Termin der Zulassung <i>Expected Date of Admission</i>	Nicht anwendbar; der Emittentin 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 Nicht anwendbar Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen schaffen, und Beschreibung des wesentlichen Inhalts ihrer Zusage

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
<i>Additional Selling Restrictions</i>	<i>Not applicable</i>

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

Nicht befreites Angebot	Nein
<i>Non-exempt offer</i>	<i>No</i>

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

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
<i>Further conditions for the use of the Prospectus</i>	<i>Not applicable</i>

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