

Endgültige Bedingungen
Final Terms

Produktüberwachung nach MiFID II / Ausschließlicher Zielmarkt geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden – 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.*

VERBOT DES VERKAUFS AN EWR KLEINANLEGER – Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") bestimmt und sollten Kleinanlegern im EWR nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 11 MiFID II; oder (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie (EU) 2016/97 (in der jeweils gültigen Fassung, "**Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in der jeweils geltenden Fassung, die "**PRiIPs-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR nach der PRiIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – *The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of Article 4(1) of MiFID II; or (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97 (as amended, the "**Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRiIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA may be unlawful under the PRiIPs Regulation.*

VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH - Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Vereinigten Königreich ("**UK**") bestimmt und sollten Kleinanlegern im UK nicht angeboten, nicht an diese verkauft und diesen auch nicht in sonstiger Weise zur Verfügung gestellt werden. Für die Zwecke dieser Bestimmung bezeichnet der Begriff

Kleinanleger eine Person, die eines (oder mehrere) der folgenden Kriterien erfüllt: (i) sie ist ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/565 wie sie aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts des UK ist; oder (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Bestimmungen des Financial Services and Markets Act 2000 (in der jeweils gültigen Fassung, "**FSMA**") und jeglicher Vorschriften oder Verordnungen, die im Rahmen des FSMA zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2016/97 erlassen wurden, soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014, wie sie aufgrund des EUWA Teil des innerstaatlichen Rechts des UK ist, gilt. Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014, wie sie aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts des UK ist (die "**UK PRIIPs-Verordnung**"), erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im UK erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im UK nach der UK PRIIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

PROHIBITION OF SALES TO RETAIL INVESTORS IN THE UNITED KINGDOM - *The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of UK domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); or (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000, as amended (the "**FSMA**") and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of UK domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.*

EUR 500.000.000 3,250% Hypothekendarfandbriefe fällig am 16. Februar 2028
EUR 500,000,000 3.250 per cent. Mortgage Darfandbriefe (Hypothekendarfandbriefe) due
16 February 2028

(die "Schuldverschreibungen")
(the "Notes")

Serie: 262, Tranche 1
Series: 262, Tranche 1

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

EUR 7,000,000,000 Debt Issuance Programme

vom 7. Juli 2022
dated 7 July 2022

der
of

Hypo Vorarlberg Bank AG

Ausgabekurs: 99,940%
Issue Price: 99.940 per cent.

Begebungstag: 16. Mai 2023
Issue Date: 16 May 2023

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 Basisprospekt in seiner Fassung vom 7. Juli 2022 (der "**Prospekt**"), geändert durch die Nachträge vom 26. September 2022, 29. Dezember 2022 und 3. Mai 2023 über das EUR 7.000.000.000 Debt Issuance Programme der Hypo Vorarlberg Bank AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.hypovbg.at") eingesehen werden. Vollständige Informationen über die Emittentin und die Schuldverschreibungen sind nur in der Zusammenschau des Prospekts, etwaiger Nachträge zum Prospekt und 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 base prospectus dated 7 July 2022 (the "**Prospectus**") and the supplements dated 26 September 2022, 29 December 2022 and 3 May 2023 pertaining to the EUR 7,000,000,000 Debt Issuance Programme of Hypo Vorarlberg Bank AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.hypovbg.at"). Full information on the Issuer and the Notes is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplements thereto and these Final Terms.*

TEIL I – EMISSIONSBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN PART I – TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

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

*This Part I of the Final Terms shall be read in conjunction with the set of Terms and Conditions of the Notes that applies to Notes with a fixed interest rate(s) (the "**Terms and Conditions**") and that is set forth in this Prospectus as Option I. Capitalised terms not otherwise defined in these Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes when used in these Final Terms.*

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

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

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen 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 der Schuldverschreibungen, 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 der Schuldverschreibungen als gestrichen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions of the Notes, 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 of the Notes 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 of the Notes applicable to the Notes.

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN

(§ 1)

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS

(§ 1)

Währung und Stückelung

Currency and Denomination

Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro (" EUR ") Euro (" EUR ")
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 500.000.000 <i>EUR 500,000,000</i>
Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i>	Euro fünfhundert Millionen <i>Euro five hundred million</i>
Festgelegte Stückelung <i>Specified Denomination</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>
Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie: <i>Tranche to become part of an existing Series:</i>	Nein <i>No</i>
Globalurkunde <i>Global Note</i>	
<input type="checkbox"/> nicht-digitale Globalurkunde <i>non-digital Global Note</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> digitale Globalurkunde	

Clearingsystem
Clearing System

- OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Wien, Österreich ("OeKB"), auch für Clearstream Banking, S.A., Luxemburg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg ("CBL") und Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien ("Euroclear") als Kontoinhaber bei der OeKB
OeKB CSD GmbH, Strauchgasse 1-3, 1010 Vienna, Austria ("OeKB"), also for Clearstream Banking, S.A., Luxembourg, 42 Avenue J.F. Kennedy, 1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg ("CBL") and Euroclear Bank SA/NV, 1 Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brussels, Belgium ("Euroclear") as account holders in OeKB
- anderes Clearingsystem
other Clearing System

Geschäftstag
Business Day

- Festgelegte Währung ist Euro
Specified Currency is Euro
- Festgelegte Währung ist nicht Euro
Specified Currency is not Euro
 - Relevante Finanzzentren
Relevant Financial Centres
 - TARGET
TARGET

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen
Senior Notes
- Gedeckte Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen
Covered Bonds which provide for conditions for a maturity extension

Deckungsstock hypothekarischen
Deckungsstocks
Cover Pool *mortgage cover pool*
- Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Preferred Senior Eligible Notes
- Nicht Bevorrechtigte Nicht-Nachrangige Berücksichtigungsfähige Schuldverschreibungen
Non-Preferred Senior Eligible Notes
- Nachrangige Schuldverschreibungen
Subordinated Notes

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

■ **Schuldverschreibungen mit festem(n) Zinssatz/-sätzen (Option I)**
Notes with fixed interest rate(s) (Option I)

Verzinsungsbeginn 16. Mai 2023
Interest Commencement Date 16 May 2023

- Schuldverschreibungen ohne Wechsel des Zinssatzes bis zum Fälligkeitstag
Notes without any change in the rate of interest until the Maturity Date

Zinssatz 3,250% per annum
Rate of Interest 3.250 per cent. per annum

- Schuldverschreibungen mit steigenden oder fallenden Zinssätzen
Notes with increasing or decreasing interest rates

- einmalige Zinszahlung
one interest payment

- mehr als eine Zinszahlung
more than one interest payments

- Kurze oder lange erste oder letzte Zinsperiode erste kurze Zinszahlung

Short or long first or last Interest Period *first short payment of interest*

Reguläre Zinszahlungen jährlich
Regular interest payments *annually*

Zinszahlungstag(e) 16. Februar in jedem Jahr
Interest Payment Date(s) *16 February in each year*

Erster Zinszahlungstag 16. Februar 2024
First Interest Payment Date *16 February 2024*

Letzter Zinszahlungstag 16. Februar 2028
Last Interest Payment Date *16 February 2028*

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)

Feststellungstermin(e) einer in jedem Jahr
Determination Date(s) *one in each year*

- Actual/365 (Fixed)

- Actual/360

- 30/360, 360/360 oder Bond Basis
30/360, 360/360 or Bond Basis

- 30E/360 oder Eurobond Basis
30E/360 or Eurobond Basis

- Schuldverschreibungen mit einem variablen und/oder strukturierten Zinssatz (Option II)**
Notes with a variable and/or structured interest rate (Option II)
- Schuldverschreibungen mit einem fest zu fest Zinssatz oder einem fest zu variablen Zinssatz (Option III)**
Notes with a fix to fix interest rate or a fix to variable interest rate (Option III)
- Schuldverschreibungen ohne periodische Verzinsung (Option IV)**
Notes without periodic interest payments (Option IV)

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Geschäftstagekonvention
Business Day Convention

- 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

Zahltag
Payment Business Day

- Geschäftstag wie in § 1 (6) definiert
Business Days as defined in § 1 (6)
- Relevante Finanzzentren
Relevant Financial Centres
- TARGET
TARGET

Anpassung der Zinsperioden
Adjustment of Interest Periods

- Angepasst
Adjusted
- Unangepasst
Unadjusted

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung am Fälligkeitstag oder am Verlängerten Fälligkeitstag
Redemption on the Maturity Date or the Extended Maturity Date

Finaler Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Nennbetrag
principal amount

Fälligkeitstag
Maturity Date

16. Februar 2028
16 February 2028

spätestmöglicher Verlängerter Fälligkeitstag
latest possible Extended Maturity Date

16. Februar 2029
16 February 2029

Zinszahlungstage
Interest Payment Date

- Festgelegte Zinszahlungstermine

16. Mai 2028

<i>Specified Interest Payment Dates</i>	16. August 2028 16. November 2028 und 16. Februar 2029 <i>16 May 2028</i> <i>16 August 2028</i> <i>16 November 2028 and</i> <i>16 February 2029</i>
<input type="checkbox"/> Festgelegte Zinsperioden <i>Specified Interest Periods</i>	
Geschäftstagekonvention <i>Business Day Convention</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Modified Following Business Day Convention (angepasst) <i>Modified Following Business Day Convention (adjusted)</i>	
<input type="checkbox"/> Following Business Day Convention (angepasst) <i>Following Business Day Convention (adjusted)</i>	
<input type="checkbox"/> Preceding Business Day Convention (angepasst) <i>Preceding Business Day Convention (adjusted)</i>	
<input type="checkbox"/> Modified Following Business Day Convention (unangepasst) <i>Modified Following Business Day Convention (unadjusted)</i>	
<input type="checkbox"/> Following Business Day Convention (unangepasst) <i>Following Business Day Convention (unadjusted)</i>	
<input type="checkbox"/> Preceding Business Day Convention (unangepasst) <i>Preceding Business Day Convention (unadjusted)</i>	
Zinssatz	Referenzsatz zuzüglich der Marge <i>Reference Rate plus Margin</i>
<i>Rate of Interest</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Marge Margin	
<input checked="" type="checkbox"/> zuzüglich plus	0,270% per annum <i>0.270 per cent. per annum</i>
<input type="checkbox"/> abzüglich minus	
<input type="checkbox"/> Faktor <i>Factor</i>	
Original-Benchmarksatz <i>Original Benchmark Rate</i>	3-Monats EURIBOR <i>3-month EURIBOR</i>
Uhrzeit der Bildschirmfeststellung <i>Time of the Screen Page Determination</i>	11:00 Uhr (Brüsseler Zeit) <i>11:00 a.m. (Brussels time)</i>
Referenzbanken	vier Großbanken im Interbankenmarkt der Euro- Zone
<i>Reference Banks</i>	<i>four major banks in the Euro- Zone interbank market</i>
Bildschirmseite	Reuters-Bildschirmseite EURIBOR01
Screen Page	<i>Reuters screen page</i> <i>EURIBOR01</i>
Zinsfeststellungstermin	

Interest Determination Date

- Relevante Finanzzentren
Relevant financial centres
- TARGET

TARGET

zweiten TARGET
Geschäftstag
*second TARGET Business
Day*

Zinsperiode

der Zeitraum vom
Fälligkeitstag (einschließlich)
bis zum ersten
Zinszahlungstag
(ausschließlich) und jeden
nachfolgenden Zeitraum von
einem Zinszahlungstag
(einschließlich) bis zum
darauf folgenden
Zinszahlungstag
(ausschließlich)

Interest Period

*the period from and including
the Maturity Date to but
excluding the first Interest
Payment Date and each
successive period from and
including an Interest Payment
Date to but excluding the
following Interest Payment
Date*

Zinstagequotient
Day Count Fraction

- Actual/Actual (ICMA)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360, 360/360 oder/or Bond Basis
- 30E/360 oder/or Eurobond Basis

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
Early Redemption at the Option of the Issuer

Nein
no

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen
Early Redemption for Regulatory Reasons

Nein
no

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation

Nein
no

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl eines Gläubigers
Early Redemption at the Option of a Holder

Nein
no

DIE EMISSIONSSTELLE, ZAHLSTELLE UND DIE BERECHNUNGSSTELLE (§ 6)
FISCAL AGENT, PAYING AGENT AND CALCULATION AGENT (§ 6)

- Emissionsstelle und Zahlstelle
Fiscal Agent and Paying Agent
 - Hypo Vorarlberg Bank AG
 - Erste Group Bank AG
 - Sonstige

Other

- Zusätzliche oder andere Emissions- und Zahlstelle(n) und deren bezeichnete Geschäftsstelle(n)
Additional or other Fiscal and Paying Agent(s) and specified office(s)
- Berechnungsstelle
Calculation Agent
 - Hypo Vorarlberg Bank AG
 - Erste Group Bank AG
 - Sonstige
Other

GLÄUBIGERVERSAMMLUNG, ÄNDERUNG UND VERZICHT (§ 11)
MEETING OF HOLDERS, MODIFICATIONS AND WAIVER (§ 11)

- Anwendbar
Applicable
- Nicht anwendbar
Not applicable

Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger
Appointment of a Joint Representative of the Holders

- durch Mehrheitsbeschluss der Gläubiger
by majority resolution of the Holders
- in den Emissionsbedingungen
in the Terms and Conditions

SPRACHE (§ 13)
LANGUAGE (§ 13)

- 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 II – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN
PART II – 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, einschließlich Interessenskonflikte
Other Interests, including conflicts of interest

Verwendung der Erträge

Der Nettoemissionserlös aus der Ausgabe der Schuldverschreibungen wird von der Emittentin für ihre allgemeinen Finanzierungsbedürfnisse verwendet.

Use of Proceeds

The net proceeds from the issue of the Notes will be used by the Issuer for its general financing purposes.

Geschätzter Nettoerlös
Estimated Net Proceeds

EUR 498.600.000
EUR 498,600,000

INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE

WERTPAPIERE

INFORMATION CONCERNING THE SECURITIES TO BE OFFERED OR ADMITTED TO TRADING

Wertpapierkennnummern

Security Codes

- ISIN
ISIN
- Wertpapierkennnummer (WKN)
German Security Code
- Sonstige Wertpapierkennnummer
Any Other Security Code

AT0000A34CR4
AT0000A34CR4

A3LHPR
A3LHPR

Emissionsrendite

3,266% *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung oder Fälligkeitsverschiebung gibt.

Issue Yield

3.266 per cent. per annum in case there is no early redemption or maturity extension.

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

Vorstandbeschluss vom 2. Mai 2023 und Aufsichtsratsbeschluss vom

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

15. Dezember 2022.
Management board resolution dated 2 May 2023 and supervisory board resolution dated 15 December 2022.

PLATZIERUNG UND ÜBERNAHME
PLACING AND UNDERWRITING

Vertriebsmethode
Method of Distribution

- Nicht syndiziert
Non-Syndicated
- Syndiziert
Syndicated

Einzelheiten bezüglich der Manager
Details with Regard to the Managers

Manager

Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2, D02 RF29
Irland

Bayerische Landesbank
Brienner Strasse 18
80333 München
Deutschland

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich

Landesbank Baden-
Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Deutschland

Raiffeisen Bank International
AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

Managers

*Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2, D02 RF29
Ireland*

*Bayerische Landesbank
Brienner Strasse 18
80333 Munich
Germany*

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

Landesbank Baden-
Württemberg
Am Hauptbahnhof 2
70173 Stuttgart
Germany

Raiffeisen Bank International
AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

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

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Keiner
None

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

Börsenzulassung **Listing**

Ja
Yes

- Wien
Vienna
 - Amtlicher Handel
Official Market
 - Vienna MTF
Vienna MTF

Termin der Zulassung

am oder um den
Begebungstag (wie oben
definiert)

Date of Admission

*on or around the Issue Date
(as defined above)*

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

EUR 2.900,00
EUR 2,900.00

ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN **ADDITIONAL INFORMATION**

Rating **Rating**

Die Schuldverschreibungen haben zum Datum dieser Endgültigen
Bedingungen das folgende Rating:

Moody's: Aaa
Moody's: Aaa

As at the date of these Final Terms the Notes have been rated as follows:

"**Moody's**" bedeutet Moody's Deutschland GmbH. Moody's hat ihren Sitz in der Europäischen Union und wurde gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 (in ihrer geänderten Fassung) bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in Deutschland registriert.

"Moody's" means Moody's Deutschland GmbH. Moody's has been established in the European Union and has been registered pursuant to Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of

the Council of 16 September 2009, as amended, with the Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) in Germany.

Verkaufsbeschränkungen

Selling Restrictions

TEFRA

TEFRA

- TEFRA C
TEFRA C
- Weitere Verkaufsbeschränkungen
Additional Selling Restrictions

Nicht anwendbar
Not applicable

EZB-Fähigkeit

Eurosystem eligibility

Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden

Ja; es wird darauf hingewiesen, dass Angabe "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt wird, die Schuldverschreibungen nach ihrer Begebung bei der OeKB CSD GmbH zu verwahren und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen bei ihrer Begebung, zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Laufzeit oder während ihrer gesamten Laufzeit als zulässige Sicherheiten für die Zwecke der Geldpolitik und für Innertageskredite des Eurosystems anerkannt werden. Eine solche Anerkennung ist davon abhängig, ob die Europäische Zentralbank mit der Erfüllung der Zulassungskriterien des Eurosystems zufrieden ist.

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility

Yes; note that the designation "Yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with OeKB CSD GmbH and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such

recognition will depend upon the European Central Bank being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Börsennotierung Listing

Diese Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Börsenzulassung der in diesen Endgültigen Bedingungen beschriebenen Emission von Schuldverschreibungen unter dem Programm (ab dem 16. Mai 2023) erforderlich sind.

These Final Terms comprise the details required to list the issue of Notes described in these Final Terms pursuant to the Programme (as from 16 May 2023).

Informationen von Seiten Dritter Third Party Information

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

The Rating has been extracted from Moody'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 Moody's, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading.

Angabe zu Benchmarks gemäß Artikel 29 Abs. 2 der Benchmark Verordnung:

Die nach dem Fälligkeitstag unter den Schuldverschreibungen zu leistenden Zahlungen werden unter Bezugnahme auf den 3-Monats EURIBOR bestimmt, der vom European Money Markets Institute ("**EMMI**") bereitgestellt wird. Zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen ist EMMI in dem von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/2011 erstellten und geführten Register der Administratoren und Benchmarks eingetragen.

Statement on benchmarks according to Article 29 (2) of the Benchmark Regulation:

*The amounts payable under the Notes after the Maturity Date are calculated by reference to the 3-month EURIBOR, which is provided by European Money Markets Institute ("**EMMI**"). As at the date of these Final Terms, EMMI is included in the register of administrators and benchmarks established and maintained by the European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") pursuant to Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011.*

Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

Von: Nadine Winter, BA
By: Nadine Winter, BA

Von: Mag. Lukas Wirnsperger
By: Mag. Lukas Wirnsperger

Im Auftrag
Duly authorised

Im Auftrag
Duly authorised