

Endgültige Bedingungen *Final Terms*¹

Ausschließlich für die Zwecke des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs hat die Zielmarktbeurteilung in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger, wie jeweils in der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils geltenden Fassung, "**MiFID II**") definiert, sind, und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen geeignet sind, einschließlich Anlageberatung, Portfolioverwaltung, beratungsfreies Geschäft und reines Ausführungsgeschäft. Jede Person, die die Schuldverschreibungen später anbietet, verkauft oder empfiehlt, (ein "**Vertreiber**") sollte die Zielmarktbeurteilung des Konzepteurs 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 des Konzepteurs) und geeignete Vertriebskanäle festzulegen.

*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, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "**MiFID II**"), and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate, including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. 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.*

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; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne des Artikel 2 der Verordnung (EU) 2017/1129, wie sie aufgrund des EUWA Teil des nationalen Rechts des UK ist]. 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.

¹ Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von mindestens Euro 100.000 (bzw. dem entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung) werden im Folgenden als "**Wholesale-Schuldverschreibungen**" bezeichnet. Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von weniger als Euro 100.000 (bzw. dem entsprechenden Gegenwert in einer anderen Währung) werden im Folgenden als "**Retail-Schuldverschreibungen**" bezeichnet.

*In the following, Notes with a Specified Denomination of at least Euro 100,000 (or its foreign currency equivalent) will be referred to as "**Wholesale Notes**". In the following, Notes with a Specified Denomination of less than Euro 100,000 (or its foreign currency equivalent) will be referred to as "**Retail Notes**".*

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; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 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.

2,80% Hypo Tirol Öffentlicher Pfandbrief 2023-2028
2.80 per cent. Hypo Tirol Public Covered Bond (Pfandbrief) 2023-2028

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

Serie: 234, Tranche 2
Series: 234, Tranche 2

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Angebotprogramm für Schuldverschreibungen

vom 29. Juni 2022
dated 29 June 2022

der
of

HYPO TIROL BANK AG

Erst-Ausgabekurs: 100,00 %
Initial Issue Price: 100.00 per cent.

Begebungstag: 08. Mai 2023
Issue Date: 08 May 2023

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 29. Juni 2022 (der "**Prospekt**")[, geändert durch die Nachträge vom 25. August 2022 und 30. März 2023 über das Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen der HYPO TIROL BANK AG (die "**Emittentin**") gelesen werden. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge zum Prospekt können in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin ("www.hypotiro.com") 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. Eine Zusammenfassung für diese Emission ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.

Warnung: Der Prospekt vom 29. Juni 2022 wird voraussichtlich bis zum 30. Juni 2023 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf der Internetseite der Emittentin ("www.hypotiro.com/investorrelations/wertpapierprospekte") zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Prospekt zu lesen.

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 29 June 2022 (the "**Prospectus**") and the supplements dated 25 August 2022 and 30 March 2023 pertaining to the Notes Programme of HYPO TIROL BANK AG (the "**Issuer**"). The Prospectus and any supplements thereto are available for viewing in electronic form on the Issuer's website ("www.hypotiro.com"). 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. A summary of this issue is annexed to these Final Terms.

Warning: *The Prospectus dated 29 June 2022 is expected to be valid until 30 June 2023. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved Prospectus on the Issuer's website ("[www .hypotiro.com/investorrelations/wertpapierprospekte](http://www.hypotiro.com/investorrelations/wertpapierprospekte)") and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new Prospectus.*

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

Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen sind nachfolgend aufgeführt:
The Conditions applicable to the Notes are set out below:

Option 1 – SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT FESTEM(N) ZINSSATZ/-SÄTZEN

OPTION 1 – EMISSIONSBEDINGUNGEN FÜR SCHULDVERSCHREIBUNGEN MIT FESTEM(N) ZINSSATZ/-SÄTZEN:	OPTION 1 – TERMS AND CONDITIONS FOR NOTES WITH FIXED INTEREST RATE(S):
§ 1 WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN	§ 1 CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS
<p>(1) <i>Währung, Stückelung.</i> Diese Serie 234 Tranche 2 von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") wird von der HYPO TIROL BANK AG (die "Emittentin") in EUR (die "festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 10.000.000 (in Worten: zehn Millionen) in der Stückelung von EUR 100 (die "festgelegte Stückelung") begeben.</p>	<p>(1) <i>Currency, Denomination.</i> This series 234 Tranche 2 of notes (the "Notes") is being issued by HYPO TIROL BANK AG (the "Issuer") in EUR (the "Specified Currency") in the aggregate principal amount of up to EUR 10,000,000 (in words: ten million) in the denomination of EUR 100,000 (the "Specified Denomination").</p>
<p>Diese Tranche 2 wird mit der Serie 234, ISIN AT0000A339G1 / WKN A3LFNS, Tranche 1 begeben am 27. März 2023 und der Tranche 2 begeben am 08. Mai 2023 dieser Serie konsolidiert und formt mit dieser eine einheitliche Serie 234. Der Gesamtnennbetrag der Serie 234 lautet EUR 15.000.000 (in Worten: fünfzehn Millionen).</p>	<p>This Tranche 2 shall be consolidated and form a single Series 234 with the Series 234, ISIN AT0000A3396G1 / WKN A3LFNS Tranche 1 issued on 27 March 2023 and Tranche 2 issued on 08 May 2023 of this Series. The aggregate principal amount of Series 234 is EUR 15,000,000 (in words: fifteen millions).</p>
<p>(2) <i>Form.</i> Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.</p>	<p>(2) <i>Form.</i> The Notes are being issued in bearer form.</p>
<p>(3) <i>Digitale Sammelurkunde.</i> Die Schuldverschreibungen werden durch eine digitale Sammelurkunde (die "Sammelurkunde") gemäß §§ 1 (4) und 24 lit e österreichisches Depotgesetz idgF verbrieft, die durch Anlegung eines elektronischen Datensatzes bei einer Wertpapiersammelbank auf Basis der an die Wertpapiersammelbank vom Emittenten elektronisch mitgeteilten Angaben entstanden ist.</p>	<p>(3) <i>Digital Global Note.</i> The Notes are represented by a digital global note (the "Global Note") pursuant to §§ 1 (4) and 24 lit e of the Austrian Securities Depository Act, as amended, which has been created by an electronic data record at a central securities depository on the basis of the information electronically communicated to the central securities depository by the Issuer.</p>
<p>(4) <i>Clearingsystem.</i> Die Sammelurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearingsystems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "Clearingsystem" bezeichnet 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 und jeden Funktionsnachfolger.</p>	<p>(4) <i>Clearing System.</i> The Global Note will be kept in custody by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "Clearing System" means 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 and any successor in such capacity.</p>
<p>(5) <i>Gläubiger von Schuldverschreibungen.</i> "Gläubiger" bezeichnet jeden Inhaber von Miteigentumsanteilen oder anderen vergleichbaren Rechten an der Sammelurkunde, die in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearingsystems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden können.</p>	<p>(5) <i>Holder of Notes.</i> "Holder" means any holder of a proportionate co-ownership or other comparable right in the Global Note which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System.</p>
<p>(6) <i>Bestimmte Definitionen.</i></p>	<p>(6) <i>Certain Definitions.</i></p>

" Geschäftstag " bezeichnet einen Kalendertag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem	" Business Day " means a day (other than a Saturday or a Sunday) on which
(i) das Clearingsystem und (ii) alle relevanten Teile des Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System 2 oder dessen Nachfolger (" TARGET ") zur Ausführung von Zahlungen geöffnet sind.	(i) the Clearing System and (ii) all relevant parts of the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer system 2 or its successor (" TARGET ") are open to effect payments.
" CRR " bezeichnet die Verordnung (EU) Nr. 575/2013 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Juni 2013 (<i>Capital Requirements Regulation</i>) in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und jegliche Bezugnahmen auf maßgebliche Bestimmungen der CRR in diesen Emissionsbedingungen beinhalten Bezugnahmen auf jede anwendbare Gesetzesbestimmung, die diese Bestimmungen jeweils ändert oder ersetzt.	" CRR " means the Regulation (EU) No 575/2013 of the European Parliament and the Council of 26 June 2013 (<i>Capital Requirements Regulation</i>), as amended or replaced from time to time, and any references to relevant provisions of the CRR in these Terms and Conditions include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.
" Tochtergesellschaft " bezeichnet jede Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß Artikel 4(1)(16) CRR.	" Subsidiary " means any subsidiary of the Issuer pursuant to Article 4(1)(16) CRR.
" Emissionsbedingungen " bezeichnet diese Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.	" Terms and Conditions " means these terms and conditions of the Notes.
" Vereinigte Staaten " bezeichnet die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).	" United States " means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).
§ 2 STATUS	§ 2 STATUS
(1) Die Schuldverschreibungen begründen direkte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und haben den gleichen Rang untereinander und stehen im gleichen Rang mit allen anderen nicht nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin aus gedeckten Schuldverschreibungen desselben Deckungsstocks (wie nachstehend definiert).	(1) The Notes constitute direct and unsubordinated obligations of the Issuer and rank <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsubordinated obligations of the Issuer, present and future, under covered bonds (<i>gedeckte Schuldverschreibungen</i>) of the same Cover Pool (as defined below).
(2) (a) <i>Deckung</i> . Die Schuldverschreibungen werden gemäß dem österreichischen Pfandbriefgesetz (" PfandBG ") durch die Deckungswerte des öffentlichen Deckungsstocks (der " Deckungsstock ") besichert, welche zur vorzugsweisen Deckung aller durch diesen Deckungsstock besicherten gedeckten Schuldverschreibungen der Emittentin bestimmt sind.	(2) (a) <i>Collateralisation</i> . The Notes are collateralised in accordance with the Austrian Covered Bond Act (<i>Pfandbriefgesetz – "PfandBG"</i>) through cover assets of the public covered pool (the " Cover Pool "), which are intended to preferentially satisfy all collateralised Notes of the Issuer covered by this Cover Pool.
(b) <i>Deckungsregister</i> . Die Deckungswerte für die Schuldverschreibungen werden im Deckungsregister gemäß § 10 PfandBG eingetragen, welches von der Emittentin gemäß dem PfandBG geführt wird.	(b) <i>Cover Register</i> . The cover assets for the Notes are registered in the cover register (<i>Deckungsregister</i>) pursuant to § 10 PfandBG, which is kept by the Issuer in accordance with the PfandBG.

<p style="text-align: center;">§ 3 ZINSEN</p>	<p style="text-align: center;">§ 3 INTEREST</p>
<p>(1) <i>Zinssatz und Zinszahlungstage.</i> Die Schuldverschreibungen werden auf der Grundlage ihres Nennbetrags verzinst, und zwar vom 27. März 2023 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) (ausschließlich) mit 2,80% <i>per annum</i>.</p>	<p>(1) <i>Rate of Interest and Interest Payment Dates.</i> The Notes shall bear interest on their principal amount from, and including, 27 March 2023 (the "Interest Commencement Date") to, but excluding, the Maturity Date (as defined in § 5 (1)) at the rate of 2.80 per cent. <i>per annum</i>.</p>
<p>jährlich nachträglich am 27. März eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "Zinszahlungstag"), beginnend mit dem 27. März 2024 und endend mit dem 27. März 2028. Die Zinszahlungstage unterliegen einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in § 4 (3) enthaltenen Bestimmungen.</p>	<p>annually in arrear on 27 March in each year (each such date, an "Interest Payment Date"), commencing on 27 March 2024 and ending on 27 March 2028. Interest Payment Dates are subject to adjustment in accordance with the provisions set out in § 4 (3).</p>
<p>(2) <i>Verzugszinsen.</i> Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Kalendertages, der dem Kalendertag vorangeht, an dem die Schuldverschreibungen zur Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, wird der ausstehende Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen vom Kalendertag der Fälligkeit (einschließlich) bis zum Kalendertag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) weiterhin in Höhe des jeweils in § 3 (1) vorgesehenen Zinssatzes verzinst. Weitergehende Ansprüche der Gläubiger bleiben unberührt.</p>	<p>(2) <i>Default Interest.</i> The Notes shall cease to bear interest from the expiry of the calendar day preceding the due date for redemption. If the Issuer fails to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding aggregate principal amount of the Notes from, and including, the due date for redemption to, but excluding, the date of actual redemption of the Notes at the respective rate of interest specified in § 3 (1). This does not affect any additional rights that might be available to the Holders.</p>
<p>(3) <i>Berechnung des Zinsbetrags.</i> Falls der auf die Schuldverschreibungen zu zahlende Zinsbetrag für einen bestimmten Zeitraum zu berechnen ist, erfolgt die Berechnung des Zinsbetrags, indem der Zinssatz auf die festgelegte Stückelung angewendet wird, dieser Betrag mit dem Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert) multipliziert und das hieraus resultierende Ergebnis auf die nächste Untereinheit der festgelegten Währung gerundet wird, wobei eine halbe Untereinheit aufgerundet wird oder die Rundung ansonsten gemäß der anwendbaren Marktkonvention erfolgt.</p>	<p>(3) <i>Calculation of Amount of Interest.</i> If the amount of interest payable under the Notes is required to be calculated for any period of time, such amount of interest shall be calculated by applying the rate of interest to the Specified Denomination, multiplying such sum by the applicable Day Count Fraction (as defined below), and rounding the resultant figure to the nearest sub-unit of the Specified Currency, half of such sub-unit being rounded upwards or otherwise in accordance with the applicable market convention.</p>
<p>(4) <i>Zinstagequotient.</i> "Zinstagequotient" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrags auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (vom ersten Tag (einschließlich) dieses Zeitraums bis zum letzten Tag (ausschließlich) dieses Zeitraums) (der "Zinsberechnungszeitraum"):</p>	<p>(4) <i>Day Count Fraction.</i> "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (from, and including, the first day of such period to, but excluding, the last day of such period) (the "Calculation Period"):</p>
<p>1. falls der Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, oder falls der Zinsberechnungszeitraum der Feststellungsperiode entspricht, die Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Feststellungsperiode und (y) der</p>	<p>1. if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the number of calendar days in such Calculation Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates (as specified below) that would occur in any year; or</p>

Anzahl der Feststellungstermine (wie nachstehend angegeben) in einem Kalenderjahr; oder	
2. falls der Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraums fällt, die Summe aus	2. if the Calculation Period is longer than the Determination Period during which the Calculation Period ends, the sum of
(A) der Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in der Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstermine in einem Kalenderjahr; und	(A) the number of calendar days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates that would occur in any year; and
(B) der Anzahl der Kalendertage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (x) der Anzahl der Kalendertage in dieser Feststellungsperiode und (y) der Anzahl der Feststellungstermine in einem Kalenderjahr.	(B) the number of calendar days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (x) the number of calendar days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates that would occur in any year.
" Feststellungsperiode " ist der Zeitraum von einem Feststellungstermin (einschließlich) bis zum nächsten Feststellungstermin (ausschließlich); dies schließt dann, wenn der Verzinsungsbeginn kein Feststellungstermin ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstermin vor dem Verzinsungsbeginn anfängt, und dann, wenn der letzte Zinszahlungstag kein Feststellungstermin ist, den Zeitraum ein, der an dem ersten Feststellungstermin nach dem letzten Zinszahlungstag endet.	" Determination Period " means the period from, and including, a Determination Date to, but excluding, the next Determination Date (including, where the Interest Commencement Date is not a Determination Date, the period commencing on the first Determination Date prior to the Interest Commencement Date, and where the final Interest Payment Date is not a Determination Date, the first Determination Date falling after the final Interest Payment Date, as the case may be).
" Feststellungstermin " bezeichnet 27. März in jedem Jahr.	" Determination Date " means 27 March in each year.
§ 4 ZAHLUNGEN	§ 4 PAYMENTS
(1) (a) <i>Zahlung von Kapital.</i> Die Zahlung von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems.	(1) (a) <i>Payment of Principal.</i> Payment of principal on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.
(b) <i>Zahlung von Zinsen.</i> Die Zahlung von Zinsen und Zusätzlichen Beträgen auf die Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe des nachstehenden § 4 (2) an das Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearingsystems.	(b) <i>Payment of Interest.</i> Payment of interest and any Additional Amounts on the Notes shall be made, subject to § 4 (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.
(2) <i>Zahlungsweise.</i> Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen auf die	(2) <i>Manner of Payment.</i> Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of

Schuldverschreibungen zu leistende Zahlungen in der festgelegten Währung.	amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.
(3) <i>Zahltag</i> . Sofern der Fälligkeitstag für eine Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen ansonsten auf einen Kalendertag fiele, der kein Zahltag (wie nachstehend definiert) ist, so wird dann der Fälligkeitstag für die Zahlung	(3) <i>Payment Business Day</i> . If the due date for any payment in respect of the Notes would otherwise fall on a calendar day which is not a Payment Business Day (as defined below), then the due date for such payment shall be
auf den nachstfolgenden Kalendertag verschoben, bei dem es sich um einen Zahltag handelt.	postponed to the next calendar day which is a Payment Business Day.
" Zahltag " bezeichnet einen Kalendertag (auer einem Samstag oder Sonntag), (i) an dem das Clearingsystem geoffnet ist und (ii) der ein Geschaftstag (wie in  1 (6) definiert) ist.	" Payment Business Day " means a calendar day (other than a Saturday or a Sunday) (i) on which the Clearing System is open, and (ii) which is a Business Day (as defined in  1 (6)).
Falls der Fälligkeitstag einer Zahlung von Zinsen (wie oben beschrieben) sich nach hinten verschiebt, wird die Zinsperiode nicht entsprechend angepasst.	If the due date for a payment of interest is postponed (as described above), the Interest Period shall not be adjusted accordingly.
(4) <i>Bezugnahmen auf Kapital</i> . Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf "Kapital" der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Finalen Rückzahlungsbetrag und jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge (außer Zinsen).	(4) <i>References to Principal</i> . References in these Terms and Conditions to "principal" in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount and any premium and any other amounts (other than interest) which may be payable under or in respect of the Notes.
 5 RÜCKZAHLUNG	 5 REDEMPTION
(1) <i>Rückzahlung am Fälligkeitstag</i> . Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zuruckgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in  4 (3) enthaltenen Bestimmungen zu ihrem Nennbetrag (der " Finale Rückzahlungsbetrag ") am 27. März 2028 (der " Fälligkeitstag ") zurückgezahlt.	(1) <i>Redemption on the Maturity Date</i> . Unless previously redeemed in whole or in part or repurchased and cancelled, and subject to adjustment in accordance with the provisions set out in Å 4 (3), the Notes shall be redeemed at their principal amount (the " Final Redemption Amount ") on 27 March 2028 (the " Maturity Date ").
(2) <i>Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</i> . Die Emittentin ist nicht berechtigt, die Schuldverschreibungen vor ihrem Fälligkeitstag zu kündigen und vorzeitig zurückzuzahlen, ausgenommen im Fall einer vorzeitigen Rückzahlung nach  5 (3).	(2) <i>No Early Redemption at the Option of the Issuer</i> . The Notes may not be redeemed at the option of the Issuer prior to their Maturity Date other than in case of an early redemption pursuant to Å 5 (3).
(3) <i>Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers</i> . Die Gläubiger haben kein Recht, die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen.	(3) <i>No Early Redemption at the Option of a Holder</i> . The Holders do not have a right to demand the early redemption of the Notes.

<p style="text-align: center;">§ 6 DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE</p>	<p style="text-align: center;">§ 6 THE FISCAL AGENT AND THE PAYING AGENT</p>
<p>(1) <i>Bestellung; bezeichnete Geschäftsstellen.</i> Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und Hauptzahlstelle und ihre jeweiligen anfänglich bezeichneten Geschäftsstellen lauten wie folgt:</p>	<p>(1) <i>Appointment; Specified Offices.</i> The initial Fiscal Agent and Principal Paying Agent and their respective its initial specified offices are:</p>
<p>Emissionsstelle und Hauptzahlstelle:</p>	<p>Fiscal Agent and Principal Paying Agent:</p>
<p>HYPO TIROL BANK AG Meraner Straße 8 A-6020 Innsbruck Österreich</p>	<p>HYPO TIROL BANK AG Meraner Straße 8 A-6020 Innsbruck Austria</p>
<p>Soweit in diesen Emissionsbedingungen der Begriff "Zahlstelle(n)" erwähnt wird, so schließt dieser Begriff die Hauptzahlstelle mit ein.</p>	<p>Where these Terms and Conditions refer to the term "Paying Agent(s)", such term shall include the Principal Paying Agent.</p>
<p>Die Emissionsstelle und die Zahlstelle(n) behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in derselben Stadt zu ersetzen.</p>	<p>The Fiscal Agent and the Paying Agent(s) reserve the right at any time to change their respective specified office to some other specified office in the same city.</p>
<p>(2) <i>Änderung der Bestellung oder Abberufung.</i> Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle oder jeder Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder andere oder zusätzliche Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jedoch jederzeit (i) eine Emissionsstelle und (ii) solange die Schuldverschreibungen an einer Börse zugelassen sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle an einem Ort unterhalten, den die Regeln dieser Börse oder ihrer Aufsichtsbehörde verlangen. Die Emittentin wird die Gläubiger von jeder Änderung, Abberufung, Bestellung oder jedem sonstigen Wechsel sobald wie möglich nach Eintritt der Wirksamkeit einer solchen Veränderung informieren.</p>	<p>(2) <i>Variation or Termination of Appointment.</i> The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent or any Paying Agent and to appoint another Fiscal Agent or another or additional Paying Agents. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent and (ii) so long as the Notes are listed on a stock exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in such place as may be required by the rules of such stock exchange or its supervisory authority. The Issuer will give notice to the Holders of any variation, termination, appointment or any other change as soon as possible upon the effectiveness of such change.</p>
<p>(3) <i>Beauftragte der Emittentin.</i> Die Emissionsstelle und die Zahlstelle(n) handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.</p>	<p>(3) <i>Agents of the Issuer.</i> The Fiscal Agent and the Paying Agent(s) act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.</p>
<p>(4) <i>Verbindlichkeit der Festsetzungen.</i> Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Emissionsstelle oder die Zahlstellen für die Zwecke dieser Emissionsbedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern keine vorsätzliche Pflichtverletzung, keine Arglist, keine Unbilligkeit und kein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, die Zahlstellen und die Gläubiger bindend und, sofern keiner der vorstehend genannten Umstände vorliegt, haftet die Emissionsstelle nicht gegenüber der Emittentin,</p>	<p>(4) <i>Determinations Binding.</i> All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of these Terms and Conditions by the Fiscal Agent or the Paying Agents shall (in the absence of wilful default, bad faith, inequitableness or manifest error) be binding on the Issuer, the Paying Agents and the Holders and, in the absence of the aforesaid, no liability to the Issuer, the Paying Agents or the Holders shall attach to the Fiscal Agent in connection with the exercise or</p>

<p>der Zahlstellen oder den Gläubigern im Zusammenhang mit der Ausübung oder Nichtausübung ihrer Rechte und Pflichten und ihres Ermessens gemäß dieser Bestimmungen.</p>	<p>non-exercise by it of its powers, duties and discretions pursuant to such provisions.</p>
<p style="text-align: center;">§ 7 STEUERN</p>	<p style="text-align: center;">§ 7 TAXATION</p>
<p>(1) <i>Generelle Besteuerung.</i> Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen an den Gläubiger (oder an einen Dritten im Interesse des Gläubigers) zu zahlenden Beträge an Kapital und Zinsen sind ohne Abzug oder Einbehalt für oder aufgrund gegenwärtiger oder zukünftiger Steuern, Gebühren oder Abgaben jeglicher Art ("Steuern") zu zahlen, die von oder für die Republik Österreich, von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten politischen Untergliederungen oder von einer oder für eine ihrer zur Steuererhebung ermächtigten Behörden im Wege des Abzugs oder des Einbehalts auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Abzug oder Einbehalt ist gesetzlich vorgeschrieben.</p>	<p>(1) <i>General Taxation.</i> All amounts of principal and interest payable to the Holder (or a third party on behalf of the Holder) in respect of the Notes shall be made without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever (the "Taxes") imposed or levied by way of deduction or withholding by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof having power to tax, unless such deduction or withholding is required by law.</p>
<p>(2) <i>U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).</i> Die Emittentin ist berechtigt, von den an einen Gläubiger oder einen an den Schuldverschreibungen wirtschaftlich Berechtigten unter den Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen diejenigen Beträge einzubehalten oder abzuziehen, die erforderlich sind, um eine etwaige Steuer zu zahlen, die die Emittentin gemäß einer Vereinbarung einzubehalten oder abzuziehen verpflichtet ist, die in Artikel 1471(b) des U.S. Internal Revenue Code von 1986 in der jeweils geltenden Fassung (der "Kodex") beschrieben wird, oder die anderweitig gemäß den Artikeln 1471 bis 1474 des Kodex (oder etwaigen unter dem Kodex erlassenen Verordnungen oder amtlichen Auslegungen des Kodex), oder gemäß einer zwischenstaatlichen Vereinbarung zwischen den Vereinigten Staaten und einer anderen Jurisdiktion zur Umsetzung des Kodex (oder gemäß steuerrechtlicher oder aufsichtsrechtlicher Gesetzgebung, Vorschriften oder Praktiken, die eine solche zwischenstaatliche Vereinbarung umsetzen) (jeder Einbehalt oder Abzug, ein "FATCA Einbehalt") vorgeschrieben wird. Weder die Emittentin noch eine andere Person ist verpflichtet, irgendwelche Zusätzlichen Beträge in Bezug auf den FATCA Einbehalt zu zahlen.</p>	<p>(2) <i>U.S. Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).</i> The Issuer is authorised to withhold or deduct from amounts payable under the Notes to a Holder or beneficial owner of Notes sufficient funds for the payment of any tax that it is required to withhold or deduct pursuant to an agreement described in Section 1471(b) of the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "Code"), or that is otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code (or any regulations thereunder or official interpretations thereof) or an intergovernmental agreement between the United States and another jurisdiction facilitating the implementation thereof (or any fiscal or regulatory legislation, rules or practices implementing such an intergovernmental agreement) (any such withholding or deduction, a "FATCA Withholding"). Neither the Issuer nor any other person will be required to pay any Additional Amounts in respect of FATCA Withholding.</p>
<p style="text-align: center;">§ 8 VERJÄHRUNG</p>	<p style="text-align: center;">§ 8 PRESCRIPTION</p>
<p>Ansprüche gegen die Emittentin auf Zahlungen hinsichtlich der Schuldverschreibungen verjähren und werden unwirksam, wenn diese nicht innerhalb von dreißig Jahren (im Falle des Kapitals) und innerhalb von drei Jahren (im Falle von Zinsen) ab dem maßgeblichen Fälligkeitstag geltend gemacht werden.</p>	<p>Claims against the Issuer for payment in respect of the Notes shall be prescribed and become void unless made within thirty years (in the case of principal) and three years (in the case of interest) upon the relevant due date.</p>

<p style="text-align: center;">§ 9 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG</p>	<p style="text-align: center;">§ 9 FURTHER ISSUES OF NOTES, REPURCHASES AND CANCELLATION</p>
<p>(1) <i>Begebung weiterer Schuldverschreibungen.</i> Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (mit Ausnahme des Begebungstags, des Ausgabekurses, des Verzinsungsbeginns und/oder des ersten Zinszahlungstags) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.</p>	<p>(1) <i>Further Issues of Notes.</i> The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same terms as the Notes in all respects (except for the date of issuance, issue price, Interest Commencement Date and/or first Interest Payment Date) so as to form a single series with the Notes.</p>
<p>(2) <i>Rückkäufe.</i> Die Emittentin und jede ihrer Tochtergesellschaften sind berechtigt jederzeit Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zurückzukaufen. Die von der Emittentin oder jeder Tochtergesellschaft erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin bzw. dieser Tochtergesellschaft von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.</p>	<p>(2) <i>Repurchases.</i> The Issuer and any of its Subsidiaries may at any time repurchase Notes in the open market or otherwise. Notes repurchased by the Issuer or any Subsidiary may, at the option of the Issuer or such Subsidiary, be held, resold or surrendered to the Paying Agent for cancellation.</p>
<p>(3) <i>Entwertung.</i> Sämtliche vollständig getilgten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.</p>	<p>(3) <i>Cancellation.</i> All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.</p>
<p style="text-align: center;">§ 10 MITTEILUNGEN</p>	<p style="text-align: center;">§ 10 NOTICES</p>
<p>(1) <i>Bekanntmachung.</i> Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Tatsachenmitteilungen sind im Internet auf der Internetseite der Emittentin ("www .hypotiro1.com") zu veröffentlichen. Jede derartige Tatsachenmitteilung gilt mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem fünften Kalendertag nach dem Kalendertag der ersten solchen Veröffentlichung) als übermittelt. Allfällige börsenrechtliche Veröffentlichungsvorschriften bleiben hiervon unberührt. Rechtlich bedeutsame Mitteilungen werden an die Gläubiger im Wege der depotführenden Stelle übermittelt. Alternativ ist die Emittentin jederzeit berechtigt, Mitteilungen direkt an ihr bekannte Gläubiger zu übermitteln.</p>	<p>(1) <i>Publication.</i> All notices of facts concerning the Notes shall be published on the website of the Issuer ("www .hypotiro1.com"). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the fifth calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the fifth calendar day following the date of the first such publication). This does not affect any applicable stock exchange law publication requirements. Legally material notices shall be given to the Holders via the respective institutions which maintain the Holders' security accounts. Alternatively, the Issuer shall be entitled to send at any time notices directly to Holders known to the Issuer.</p>
<p>(2) <i>Mitteilungen an das Clearingsystem.</i> Soweit die Veröffentlichung von Mitteilungen nach § 10 (1) rechtlich nicht mehr erforderlich ist, ist die Emittentin berechtigt, eine Veröffentlichung in den in § 10 (1) genannten Medien durch Übermittlung von Mitteilungen an das Clearingsystem zur Weiterleitung durch das Clearingsystem an die Gläubiger zu ersetzen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Kalendertag nach dem Kalendertag der Übermittlung an das Clearingsystem als den Gläubigern mitgeteilt.</p>	<p>(2) <i>Notification to Clearing System.</i> If the publication of notices pursuant to § 10 (1) is no longer required by law, the Issuer may, in lieu of publication in the media set forth in § 10 (1), deliver the relevant notices to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the seventh calendar day after the calendar day on which said notice was delivered to the Clearing System.</p>

<p style="text-align: center;">§ 11 ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG</p>	<p style="text-align: center;">§ 11 APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT</p>
<p>(1) <i>Anwendbares Recht.</i> Die Schuldverschreibungen und alle außervertraglichen Schuldverhältnisse, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben, unterliegen österreichischem Recht unter Ausschluss seiner Kollisionsnormen, soweit diese zur Anwendung fremden Rechts führen würden, und werden in Übereinstimmung mit österreichischem Recht ausgelegt.</p>	<p>(1) <i>Applicable Law.</i> The Notes and any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes are governed by, and shall be construed in accordance with, Austrian law except for its conflict of law rules as far as such rules would lead to the application of foreign law.</p>
<p>(2) <i>Gerichtsstand.</i> Die zuständigen österreichischen Gerichte sind ausschließlich zuständig für Streitigkeiten, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben (einschließlich allfälliger Streitigkeiten im Zusammenhang mit außervertraglichen Schuldverhältnissen, die sich aus oder im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen ergeben), soweit dies nach den anwendbaren zwingenden Konsumentenschutzgesetzen zulässig ist.</p>	<p>(2) <i>Place of Jurisdiction.</i> The competent Austrian courts shall have exclusive jurisdiction to settle any disputes that may arise out of or in connection with any Notes (including any legal action or proceedings relating to any non-contractual obligations arising out of or in connection with the Notes), to the extent permissible according to applicable mandatory consumer protection legislation.</p>
<p>(3) <i>Gerichtliche Geltendmachung.</i> Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jeder Rechtsstreitigkeit gegen die Emittentin oder in jeder Rechtsstreitigkeit, in der der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearingsystem eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält, und (ii) er legt einen von einer vertretungsberechtigten Person der Wertpapiersammelbank, des Clearingsystems oder des Verwahrers des Clearingsystems zertifizierten Auszug aus dem elektronischen Datensatz in Bezug auf die die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefende Sammelurkundevor. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land der Rechtsstreitigkeit prozessual zulässig ist. "Depotbank" bezeichnet jedes Kreditinstitut oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und</p>	<p>(3) <i>Enforcement.</i> Any Holder of Notes may in any proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in its own name its rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of the Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b), and (ii) an excerpt from the electronic data record in relation to the Global Note representing the relevant Notes certified by a duly authorised officer of the central securities depository, the Clearing System or a depository of the Clearing System. Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings. "Custodian" means any credit institution or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System.</p>

<p>bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearingsystems.</p>	
<p style="text-align: center;">§ 12 SPRACHE</p>	<p style="text-align: center;">§ 12 LANGUAGE</p>
<p>Diese Emissionsbedingungen sind in der deutschen Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.</p>	<p>This translation of the Terms and Conditions is written in the English language. The Terms and Conditions are provided in German language. The German text shall be binding and prevailing. The English language translation shall be non-binding.</p>

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 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

Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge

Nicht anwendbar

Reasons for the Offer and Use of Proceeds

Not applicable

Geschätzter Nettoerlös

Nicht anwendbar

Estimated Net Proceeds

Not applicable

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

AT0000A339G1

- Wertpapierkennnummer (WKN)
German Security Code

A3LFNS

- 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

2,80 % *per annum* für den Fall, dass es keine vorzeitige Rückzahlung gibt.

Die Rendite wird gemäß der ICMA (International Capital Markets Association) Methode berechnet. Die ICMA Methode bestimmt den Zinssatz der Schuldverschreibungen

Issue Yield

auf Basis von taggenauen aufgelaufenen Zinsen.
2.80 per cent. per annum in case there is no early redemption.

The yield is calculated in accordance with the ICMA (International Capital Markets Association) method. The ICMA method determines the effective interest rate on notes by taking into account accrued interest on a daily basis.

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

Vorstandsbeschluss Nr. 6273 vom 22. November 2022, genehmigt vom Aufsichtsrat am 13. Dezember 2022

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

Resolution no. 6273 of the management board dated 22 November 2022, accepted by the supervisory board on 13 December 2022

KONDITIONEN DES ANGEBOTSD 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

Nicht anwendbar

Conditions, to which the offer is subject

Not applicable

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

bis zu EUR 10.000.000

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

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

Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin im Rahmen eines öffentlichen Angebots ab 08.05.2023 bis zum Laufzeitende der Schuldverschreibungen bzw. bis zur Schließung der Daueremission angeboten. Ein Erwerb freibleibend bei der Emittentin ist zum jeweiligen Verkaufspreis möglich, und nach Aufnahme einer Börsennotierung darüber

	hinaus auch über die Börse.
<i>The time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process</i>	<i>The Notes will be offered by the Issuer by way of a public offer from 08 May 2023 until the maturity of the Notes or until the closing of the tap issue. A purchase without engagement from the Issuer is possible at the respective sales price and, after the commencement of a listing, also via the stock exchange.</i>
Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und des Verfahrens für die Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Antragsteller	Nicht anwendbar
<i>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants</i>	<i>Not applicable</i>
Mindest- und/oder maximale Zeichnungshöhe (ausgedrückt als Anzahl der Wertpapiere oder aggregierte Anlagesumme)	Mindestzeichnungshöhe entspricht EUR 100,00
<i>Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of securities or aggregate amount to invest)</i>	<i>Minimum subscription amount EUR 100.00</i>
Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung	Die Zahlung des Kaufpreises und die Lieferung der Schuldverschreibungen erfolgt auf Basis des zwischen dem Anleger und der Emittentin abzuschließenden Zeichnungsvertrages über den Erwerb der Schuldverschreibungen.
<i>Method and time limits for paying up the securities and for delivery of the securities</i>	<i>The payment of the purchase price and the delivery of the Bonds shall be made on the basis of the basis of the agreement to be concluded between the between the investor and the Issuer subscription agreement for the acquisition of the Notes</i>
Umfassende Beschreibung der Modalitäten und des Termins für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse	Nicht anwendbar
<i>A full description of the manner and date in which results of the offer are to be made public</i>	<i>Not applicable</i>
Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorkaufsrechts, die Übertragbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte	Nicht anwendbar
<i>The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised</i>	<i>Not applicable</i>

Verteilungs- und Zuteilungsplan **Plan of Distribution and Allotment**

Werden die Wertpapiere gleichzeitig auf den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.

Nicht anwendbar

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche.

Not applicable

Verfahren für die Benachrichtigung der Zeichner über den ihnen zugeteilten Betrag und Hinweis darauf, ob mit dem Handel schon vor einer solchen Benachrichtigung begonnen werden kann.

Nicht anwendbar

Process for notification to applicants of the amount allotted and the indication whether dealing may begin before notification is made.

Not applicable

Preisfestsetzung **Pricing**

Angabe des Preises, zu dem die Wertpapiere voraussichtlich angeboten werden, oder der Methode, nach der der Preis festgesetzt wird, und Verfahrens für seine Bekanntgabe.

Erstausgabekurs: 100,00%, wobei dieser laufend an den aktuellen Marktpreis angepasst werden kann

An indication of the expected price at which the securities will be offered or the method of determining the price and the process for its disclosure.

Initial issue price: 100.00%, whereby this can be continuously adjusted to the current market price

Angabe etwaiger Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden

Nicht anwendbar

Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser.

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
Date of Subscription Agreement

Nicht anwendbar
Not applicable

Hauptmerkmale des Übernahmevertrags
General Features of the Subscription Agreement

Nicht anwendbar
Not applicable

Einzelheiten bezüglich [des Managers] [der Manager] **Details with Regard to the Manager[s]**

Manager

Manager

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

Kursstabilisierender Manager
Stabilising Manager

Keiner
None

Provisionen und geschätzte Gesamtkosten
Commissions, Concessions and Estimated Total Expenses

- Management- und Übernahme provision
Management and Underwriting Commission
- Verkaufsprovision
Selling Concession
- Andere
Other

Gesamtprovision
Total Commission and Concession

Ausgabeaufschlag

Nicht anwendbar

Issue charge

Not applicable

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

Börsenzulassung
Listing

Ja
Yes

- Wien
Vienna
- Amtlicher Handel
Official Market
- Vienna MTF
Vienna MTF
- Luxemburg
Luxemburg
- Regulierter Markt
Regulated Market
- Frankfurt
Frankfurt
- Regulierter Markt
Regulated Market

Termin der Zulassung

am oder um den
Begebungstag (wie oben
definiert)
*on or around the Issue
Date (as defined above)*

Date of Admission

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

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 of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading

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 zum Datum dieser Endgültigen Bedingungen das folgende Rating:

erwartet: Moody's: Aa1

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

expected: Moody's: Aa1

"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.

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

Verkaufsbeschränkungen **Selling Restrictions**

TEFRA

TEFRA

TEFRA C
TEFRA C

Weitere Verkaufsbeschränkungen

Nicht anwendbar
Not applicable

Additional Selling Restrictions

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

Weitere Bedingungen für die Verwendung des Prospekts
Further conditions for the use of the Prospectus

Nicht anwendbar
Not applicable

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 27. März 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 27 March 2023).

Im Namen der Emittentin unterzeichnet
Signed on behalf of the Issuer

Mag. Susanne Endl

Leitung Treasury

Mag. Michael Blenke, CFA

Leitung Bankbuchsteuerung

Emissionsspezifische Zusammenfassung	
1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen	
Warnhinweise	
<p>Diese Zusammenfassung (die "Zusammenfassung") sollte als Einleitung zum Basisprospekt vom 29. Juni 2022 in der gegebenenfalls durch Nachtrag geänderten Fassung (der "Prospekt") in Bezug auf das Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen (das "Programm") der HYPO TIROL BANK AG (die "Emittentin") verstanden werden. Jeder Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen, d.h. den Prospekt, jegliche Informationen, die durch Verweis in den Prospekt einbezogen wurden, jegliche Nachträge dazu und die maßgeblichen endgültigen Bedingungen (die "Endgültigen Bedingungen"). Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr gesamtes in die Schuldverschreibungen angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren könnten.</p> <p>Falls vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Zivilrechtlich haften für diese Zusammenfassung nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p>	
Einleitung	
Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer	2,80% Hypo Tirol Öffentlicher Pfandbrief 2023-2028 ISIN: AT0000A339G1
Emittentin	HYPO TIROL BANK AG LEI: 0W5QHUNYV4W7GJO62R27 Kontaktdaten: Meraner Straße 8, A-6020 Innsbruck, Tel.: +43 50700 - 0
Zuständige Behörde	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (<i>FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: +43 (0) 1 249 59-0
Datum der Billigung des Prospekts	Endgültige Bedingungen vom 23.03.2023 Prospekt vom 29. Juni 2022 und den Nachträgen vom 25.08.2022 und 30.03.2023
2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin	
Wer ist die Emittentin der Schuldverschreibungen?	
Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung	
Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft, die beim Landesgericht Innsbruck als zuständiges Handelsgericht unter der FN 171611 w im Firmenbuch eingetragen ist. Der Sitz der Emittentin liegt in Innsbruck, Österreich. Sie ist unter österreichischem Recht tätig.	
Haupttätigkeiten	
Die Emittentin ist ein universeller und regionaler Finanzpartner. An insgesamt 19 Standorten in Nord- und Osttirol erhalten Privat- und Firmenkunden sowie freiberuflich Tätige, Private-Banking-Kunden und öffentliche Institutionen persönliche Beratung und individuellen Service in allen Finanzangelegenheiten. Zusätzlich besteht eine rund um die Uhr geöffnete Selbstbedienungsgeschäftsstelle in Innsbruck sowie moderne Onlinedienste. Am Standort in Wien ist die Emittentin als Nischenanbieter mit dem Schwerpunkt gehobene Veranlagung sowie gewerbliche Wohnbaufinanzierungen tätig.	
Hauptanteilseigner	
Die Emittentin steht zu 100% im direkten Eigentum des Landes Tirol.	
Identität der Hauptgeschäftsführer	
Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind zum Datum der Endgültigen Bedingungen: Johann Peter Hörtnagl, Mag. Alexander Weiss und Mag. Johannes Haid.	
Identität der Abschlussprüfer	

KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Wien, Österreich (Mitglied der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer).

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Gewinn- und Verlustrechnung (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2021 geprüft	31. Dezember 2020 geprüft
Zinsüberschuss	86,75	78,19
Provisionsüberschuss	31,68	28,60
Risikovorsorge im Kreditgeschäft	11,37	-23,02
Ergebnis aus finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	3,11	-1,69
Ergebnis vor Steuern	29,85	12,09
Den Eigentümern des Mutterunternehmens zurechenbares Ergebnis nach Steuern	22,40	7,68

Bilanz (in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2021 geprüft	31. Dezember 2020 geprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP)
Summe der Vermögenswerte	8.957	8.771	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)	2.509	2.472	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)	89	89	-
Forderungen an Kunden nach Risikovorsorge	6.373	6.020	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	3.718	3.727	-
Eigenkapital	584	571	-
Notleidende Kredite (basierend auf Nettobuchwert/ Kredite und Forderungen)	2,34%	3,0%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	14,11%	14,52%	5,79%
Gesamtkapitalquote	16,19%	16,79%	10,30%

Verschuldungsquote	6,15%	6,15%	-
Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?			
<ul style="list-style-type: none"> • Der Zahlungsverzug, die Zahlungseinstellung oder die Bonitätsverschlechterung von Kunden oder anderer Vertragspartner der Emittentin können zu Verlusten führen (Kredit- bzw Kontrahentenrisiko). • Die Emittentin unterliegt zahlreichen strengen und umfangreichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen und Vorschriften. 			
3. Abschnitt – Basisinformationen über die Schuldverschreibungen			
Was sind die Hauptmerkmale der Schuldverschreibungen?			
Art, Gattung und ISIN Die Schuldverschreibungen sind öffentlich gedeckte Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung. Die Schuldverschreibungen werden in einer auf Inhaber lautenden digitalen Sammelurkunde verbrieft. Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie alle Rechte und Pflichten aus den Schuldverschreibungen bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem österreichischen Recht. ISIN: AT0000A339G1 WKN: A3LFNS Serie: 234 (Tranche 1 und Tranche 2)			
Währung, Stückelung, Gesamtnennbetrag der begebenen Schuldverschreibungen und Laufzeit der Schuldverschreibungen Die Schuldverschreibungen sind in Euro denominiert. Die Schuldverschreibungen sind in Stückelungen mit dem Nennbetrag (oder den Nennbeträgen) von EUR 100 (der " Nennbetrag ") eingeteilt und weisen einen Gesamtnennbetrag (Serie 234, Tranche 1 & 2) von bis zu EUR 15.000.000 auf. Die Schuldverschreibungen haben eine feste Laufzeit, die am Fälligkeitstag endet.			
Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte Die Schuldverschreibungen werden auf der Grundlage ihres Nennbetrags verzinst, und zwar vom 27.03.2023 (der " Verzinsungsbeginn ") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) mit 2,80% <i>per annum</i> . Die Zinsen sind jährlich nachträglich am 27. März eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein " Zinszahlungstag "), beginnend mit dem 27.03.2024 und endend mit dem 27.03.2028. Die Zinszahlungstage unterliegen einer Anpassung in Übereinstimmung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.			
Rückzahlung am Fälligkeitstag Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zurückgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen, vorbehaltlich einer Anpassung in Übereinstimmung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag (der " Finale Rückzahlungsbetrag ") am Zinszahlungstag, der auf oder um den 27.03.2028 fällt, (der " Fälligkeitstag ") zurückgezahlt.			
Vorzeitige Rückzahlung Eine solche vorzeitige Rückzahlung ist nur möglich, sofern die Voraussetzungen für Rückzahlung und Rückkauf der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen erfüllt sind.			
Relativer Rang der Schuldverschreibungen Die Schuldverschreibungen begründen direkte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin und haben den gleichen Rang untereinander und stehen im gleichen Rang mit allen anderen nicht nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin aus gedeckten Schuldverschreibungen desselben Deckungsstocks. Die Schuldverschreibungen werden gemäß dem österreichischen Pfandbriefgesetz durch die Deckungswerte des öffentlichen (der " Deckungsstock ") besichert, welche zur vorzugsweisen Deckung aller durch diesen Deckungsstock besicherten gedeckten Schuldverschreibungen der Emittentin bestimmt sind.			
Beschränkungen der freien Handelbarkeit Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber und sind gemäß den jeweils anwendbaren Bestimmungen frei übertragbar.			
Wo werden die Schuldverschreibungen gehandelt?			

Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder zum Handel an einem MTF

Eine Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel an dem von der Wiener Börse als Multilaterales Handelssystem (*Multilateral Trading Facility - MTF*) geführten Vienna MTF soll erfolgen.

Eine Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel an Handelsplätzen iSd Richtlinie 2014/65/EU in der geltenden Fassung (*Markets in Financial Instruments Directive II - MiFID II*) ist nur nach vorheriger schriftlicher Zustimmung der Emittentin zulässig. Die Emittentin behält sich das Recht vor, diese Zustimmung ohne Angabe von Gründen zu verwehren.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Schuldverschreibungen spezifisch sind?

- Bei fixverzinslichen Schuldverschreibungen kann der Marktpreis der Schuldverschreibungen infolge von Veränderungen des aktuellen Marktzinssatzes fallen.
- Anleihegläubiger der hypothekarisch und öffentlich fundierten Pfandbriefe sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht ausgesetzt, sofern und soweit ihre Ansprüche nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind.
- Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen und bestimmte andere Forderungen einen höheren Rang als die Forderungen aus den hypothekarisch und öffentlich fundierten Pfandbriefen, wenn und sofern ihre Forderungen nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind.
- Die Deckungswerte der hypothekarisch und öffentlich fundierten Pfandbriefe können nicht immer ausreichen, um die Verpflichtungen der Emittentin aus den hypothekarisch und öffentlich fundierten Pfandbriefen zu decken, und/oder die Ersatzwerte könnten dem jeweiligen Deckungsstock nicht rechtzeitig hinzugefügt werden.
- Die hypothekarisch und öffentlich fundierten Pfandbriefe können nach ihrem Fälligkeitstag zurückgezahlt werden.
- Risiko vorzeitiger Rückzahlung zu einem Betrag, der niedriger als der Rückzahlungsbetrag und/oder der Marktpreis der Schuldverschreibungen ist (Risiko vorzeitiger Rückzahlung).
- Anleihegläubiger sind dem Kreditrisiko der Emittentin ausgesetzt.
- Es besteht keine Gewissheit, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entsteht oder, sofern er entstehen wird, dass er fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass Anleihegläubiger ihre Schuldverschreibungen nicht oder nicht zu angemessenen Marktpreisen veräußern können.
- Allfällige Kreditratings von Schuldverschreibungen berücksichtigen unter Umständen nicht sämtliche Risiken einer Anlage in diese Schuldverschreibungen angemessen und können ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgenommen werden, was den Marktpreis und den Handelspreis der Schuldverschreibungen beeinträchtigen kann.
- Risiko von Änderungen des anwendbaren Rechts.

4. Abschnitt – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Schuldverschreibungen und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Schuldverschreibungen investieren?

Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots

Das Angebot der Schuldverschreibungen unter dem Programm unterliegt keinen Bedingungen.

Die Schuldverschreibungen werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen).

Der Begebungstag der Tranche 1 ist der 27.03.2023 und der Tranche 2 ist der 08.05.2023.

Der anfängliche Emissionspreis beträgt 100%.

Der Mindestzeichnungsbetrag beträgt EUR 100.

Das Angebot der Schuldverschreibungen beginnt am 27. März 2023

Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Nicht anwendbar, da den Anlegern keine Kosten in Rechnung gestellt werden.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse

Die Nettoerlöse aus der Begebung der Schuldverschreibungen werden, sofern in den Endgültigen Bedingungen nichts anderes angegeben ist, von der Emittentin zur Gewinnerzielung und für ihre allgemeinen Refinanzierungsbedürfnisse verwendet.

Datum des Übernahmevertrags

Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.

Angabe der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel

Nicht anwendbar, da es keine wesentlichen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel gibt.