

MIFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND ECPS ONLY TARGET MARKET – Solely for the purposes of the manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Pfandbriefe has led to the conclusion that: (i) the target market for the Pfandbriefe 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 Pfandbriefe to eligible counterparties and professional clients are appropriate. Any person subsequently offering, selling or recommending the Pfandbriefe (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 Pfandbriefe (by either adopting or refining the manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN – Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Pfandbriefe hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass: (i) der Zielmarkt für die Pfandbriefe ausschließlich geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "MiFID II"), umfasst und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Pfandbriefe an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden angemessen sind. Jede Person, die in der Folge die Pfandbriefe anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "Vertriebsunternehmen") soll die Beurteilung des Zielmarkts des Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Pfandbriefe durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des Konzepteurs und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen).

PROHIBITION OF SALES TO EEA RETAIL INVESTORS – The Pfandbriefe 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; (ii) a customer within the meaning of Directive 2002/92/EC ("IMD"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Directive 2003/71/EC (as amended, the "Prospectus Directive"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (the "PRIIPs Regulation") for offering or selling the Pfandbriefe or otherwise making them available to retail investors in the EEA has been prepared and therefore offering or selling the Pfandbriefe 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 EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM – Die Pfandbriefe 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; (ii) sie ist ein Kunde im Sinne der Richtlinie 2002/92/EG ("IMD"), soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Richtlinie 2003/71/EG ("Prospektrichtlinie"). Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (die "PRIIPs-Verordnung") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Kleinanleger im EWR erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Pfandbriefe an Kleinanleger im EWR nach der PRIIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

These Final Terms dated 28 February 2019 (the "Final Terms") have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC. Full information on the Issuer and the offer of the Pfandbriefe is only available on the basis of the combination of the Final Terms when read together with the prospectus dated 15 June 2018, including any supplements thereto (the "Prospectus"). The Prospectus and the supplement dated 24 August 2018 has been or will be, as the case may be, published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). In case of an issue of Pfandbriefe which are (i) listed on the regulated market of a stock exchange; and/or (ii) publicly

k

offered, the Final Terms relating to such Pfandbriefe will be published on the website of the Vienna Stock Exchange (www.wienerbourse.at/) and on the website of the Issuer (www.hyponoe.at)

Diese Endgültigen Bedingungen vom 28. Februar 2019 (die "Endgültigen Bedingungen") wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst. Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Pfandbriefe sind ausschließlich auf der Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen im Zusammenlesen mit dem Prospekt vom 15. Juni 2018 und etwaiger Nachträge dazu (der "Prospekt") erhältlich. Der Prospekt und der Nachtrag vom 24. August 2018 wurden bzw. werden auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) veröffentlicht. Soweit Pfandbriefe (i) an einem regulierten Markt einer Wertpapierbörse zugelassen; und/oder (ii) öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen bezüglich dieser Pfandbriefe auf der Webseite der Wiener Börse (www.wienerbourse.at/) und auf der Webseite der Emittentin (www.hyponoe.at) veröffentlicht.

Warning: The Prospectus dated 15 June 2018 is expected to be valid until 14 June 2019. Thereafter the Issuer intends to publish an updated and approved prospectus on the website of the Issuer (www.hyponoe.at) and from that point in time, the Final Terms must be read in conjunction with the new prospectus.

Warnung: Der Prospekt vom 15. Juni 2018 wird voraussichtlich bis zum 14. Juni 2019 gültig sein. Für die Zeit danach beabsichtigt die Emittentin einen aktualisierten und gebilligten Prospekt auf der Internetseite der Emittentin (www.hyponoe.at) zu veröffentlichen, und die Endgültigen Bedingungen sind ab diesem Zeitpunkt in Verbindung mit dem neuen Prospekt zu lesen.

Final Terms Endgültige Bedingungen

28 February 2019
28. Februar 2019

**EUR 30,000,000 0% Fixed Rate Pfandbriefe der
HYPO NOE Landesbank of Niederösterreich und Wien AG due 4 March 2022**
issued pursuant to the
**EUR 30.000.000 0% festverzinsliche Pfandbriefe der HYPO NOE Landesbank für
Niederösterreich und Wien AG fällig 4. März 2022**
begeben aufgrund des

**EUR 6,000,000,000
Debt Issuance Programme**

Dated 15 June 2018
Datiert 15. Juni 2018

Issue Price: 100.00 per cent
Ausgabepreis: 100,00 %

Issue Date: 4 March 2019
Valutierungstag: 4. März 2019

Net proceeds: EUR 30,000,000
Nettoerlös: EUR 30.000.000

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions, as set out in the Prospectus (the "**Terms and Conditions**"). All references in these Final Terms to numbered sections are to sections of the Terms and Conditions.

Begriffe, die in den im Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die "Emissionsbedingungen") definiert sind, haben, falls hier nicht etwas anderes bestimmt ist, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen beziehen sich auf die Paragraphen der Emissionsbedingungen.

The Terms and Conditions shall be completed and specified by the information contained in PART I of these Final Terms. The relevant Option V of the Terms and Conditions, completed and specified by, and to be read together with, PART I of these Final Terms represent the conditions applicable to the relevant Series of Pfandbriefe (the "**Conditions**"). If and to the extent the Terms and Conditions deviate from the Conditions, the Conditions shall prevail. If and to the extent the Conditions deviate from other terms contained in this document, the Conditions shall prevail.

*Die Emissionsbedingungen werden durch die Angaben in TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen vervollständigt und spezifiziert. Die Option V der Emissionsbedingungen, vervollständigt und spezifiziert durch und in Verbindung mit TEIL I dieser Endgültigen Bedingungen stellen die Bedingungen für die betreffende Serie von Pfandbriefen dar (die "**Bedingungen**"). Sofern und soweit die Emissionsbedingungen von den Bedingungen abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich. Sofern und soweit die Bedingungen von den übrigen Angaben in diesem Dokument abweichen, sind die Bedingungen maßgeblich.*

PART I. TEIL I.

Conditions that complete and specify the Terms and Conditions.
Bedingungen, die die Emissionsbedingungen komplettieren bzw. spezifizieren.

This PART I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Fixed Rate Pfandbriefe set forth in the Prospectus as Option V. Capitalised terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

All references in this PART I. of the Final Terms to numbered paragraphs and subparagraphs are to paragraphs and subparagraphs of the Terms and Conditions.

The placeholders in the provisions of the Terms and Conditions which are applicable to the Pfandbriefe shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the placeholder of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions which are not selected and not completed by the information contained in the Final Terms shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Pfandbriefe.

Dieser TEIL I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf Festverzinsliche Pfandbriefe Anwendung findet, zu lesen, der als Option V im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

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

Die Platzhalter in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bestimmungen der Emissionsbedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Platzhalter in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Optionen der Emissionsbedingungen, die nicht durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgewählt und ausgefüllt wurden, gelten als in den auf die Pfandbriefe anwendbaren Bedingungen gestrichen.

h

**§ 1 CURRENCY, AGGREGATE PRINCIPAL AMOUNT, DENOMINATION, FORM,
GLOBAL NOTE, CERTAIN DEFINITIONS**
**§ 1 WÄHRUNG, GESAMTNENNBETRAG, STÜCKELUNG, FORM, GLOBALURKUNDE,
DEFINITIONEN ONEN**

**§ 1 (1) Currency, Aggregate Principal Amount,
Denomination**

**§ 1 (1) Währung,
Gesamtnennbetrag, Stückelung**

Series number: 2019-2022/7 Reihe 11
Serien-Nummer: 2019-2022/7 Reihe 11

Tranche No.: 1
Tranchen-Nr.: 1

Specified Currency: Euro ("EUR")
Festgelegte Währung: Euro ("EUR")

Aggregate Principal Amount: EUR 30,000,000
Gesamtnennbetrag: EUR 30.000.000

Specified Denomination: EUR 100,000
Festgelegte Stückelung: EUR 100.000

Tranche to become part of an existing Series: No
*Zusammenfassung der Tranche mit einer
bestehenden Serie:* Nein

Aggregate Principal Amount of Series: EUR 30,000,000
Gesamtnennbetrag der Serie: EUR 30.000.000

Aggregate Principal Amount of Tranche: EUR 30,000,000
Gesamtnennbetrag der Tranche: EUR 30.000.000

Bearer Notes
Inhaberschuldverschreibungen

Bearer Pfandbriefe
Inhaberpfandbriefe

Public Sector Pfandbriefe
Öffentliche Pfandbriefe

Mortgage Pfandbriefe, whose term will be
extended in case the Issuer fails to pay the
Final Redemption Amount on the Maturity
Date
*Hypothekendarlehen, deren Laufzeit
sich bei Ausbleiben der Zahlung des
Rückzahlungsbetrages seitens der
Emittentin am Fälligkeitstag verlängert*

Bearer funded bank debt securities
Fundierte Inhaberbankschuldverschreibungen

§ 1 (3) Permanent Global Note

§ 1 (3) Dauerglobalurkunde

- Permanent Global Note (TEFRA C)
Dauerglobalurkunde (TEFRA C)
- Temporary Global Note – Exchange
(TEFRA D)
Vorläufiger Globalurkunde – Austausch
(TEFRA D)

§ 1 (4) Clearing System

§ 1 (4) Clearing System

- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main
Mergenthalerallee 61
65760 Eschborn
- Euroclear Bank SA/NV
Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
- Clearstream Banking S.A.,
Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
- OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 1-3
A-1010 Vienna
- Other:
Sonstige:
- New Global Note
New Global Note

- It is intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility

Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt

Note that if this item is applicable it simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositaries (ICSDs) as common safekeeper 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 satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria (ECB eligibility)

Im Fall der Anwendbarkeit dieses Punktes ist damit beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt von der Erfüllung der Kriterien der Eignung des

Eurosystems ab (EZB-Fähigkeit).

- It is **not** intended to be held in a manner which would allow ECB eligibility
Keine Verwahrung in einer Weise, die EZB-Fähigkeit bewirkt

- Classical Global Note
Classical Global Note

§ 1 (7) Definitions
§ 1 (7) Definitionen

Relevant Financial Centres: TARGET
Relevante Finanzzentren: TARGET

§ 2 STATUS
§ 2 STATUS

- Unsubordinated Pfandbriefe
Nicht-nachrangige Pfandbriefe
- Notes with Non-preferred Senior Status
Schuldverschreibungen mit Non-preferred Senior Status
- Subordinated Notes
Nachrangige Schuldverschreibungen

§ 3 INTEREST
§ 3 ZINSEN

- OPTION I: Fixed Rate Notes**
OPTION I: Festverzinsliche Schuldverschreibungen
- OPTION II: Floating Rate Notes**
OPTION II: Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen
- OPTION IV: Floating Rate Spread Notes (CMS Spread-linked Notes)**
OPTION IV: Variabel Verzinslichen Schuldverschreibungen abhängig von einer Zinsspanne (CMS-Zinsspanne)
- OPTION V: Fixed Rate Pfandbriefe and Fundierte Bankschuldverschreibungen**
OPTION V: Festverzinsliche Pfandbriefe und Fundierte Bankschuldverschreibungen

§ 3 (1) Rate of Interest and Interest Payment Dates
§ 3 (1) Zinssatz und Zinszahlungstage

Step-up or Step-down Pfandbriefe: No
Stufenzins-Pfandbriefe: Nein

Interest Commencement Date: 4 March 2019
Verzinsungsbeginn: 4. März 2019

Rate of Interest: 0.00 per cent. per annum payable annually (in arrears)

k

Zinssatz:	0,00% per annum zahlbar jährlich (nachträglich)
Interest Payment Date(s): Zinszahlungstag(e):	4 March in each year 4. März in jedem Jahr
First Interest Payment Date Erster Zinszahlungstag	4 March 2020 4. März 2020
Initial Broken Amount (per Specified Denomination) Anfänglicher Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)	
Final Broken Amount (per Specified Denomination) Abschließender Bruchteilzinsbetrag (pro festgelegte Stückelung)	
Accrued interest will be paid separately Stückzinsen (aufgelaufene Zinsen) werden gezahlt	Yes Ja

§ 3 (4) Day Count Fraction

§ 3 (4) Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA)
Actual/Actual (ICMA)
- 30/360
30/360
- Actual/Actual (Actual/365)
Actual/Actual (Actual/365)
- Actual/360
Actual/360
- 30/360, 360/360 or Bond Basis
30/360, 360/360 oder Bond Basis
- 30E/360 or Eurobond Basis
30E/360 oder Eurobond Basis
- OPTION VI: Floating Rate Pfandbriefe and Fundierte Bankschuldverschreibungen**
OPTION VI: Variabel Verzinsliche Pfandbriefe und Fundierte Bankschuldverschreibungen
- OPTION VIII: Floating Rate Spread Pfandbriefe and Fundierte Bankschuldverschreibungen**
OPTION VIII: Variabel verzinsliche Pfandbriefe und Fundierte Bankschuldverschreibungen mit Zinsspanne

§ 4 PAYMENTS
§ 4 ZAHLUNGEN

§ 4 (5) Payment Business Day

§ 4 (5) Zahltag

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
- FRN Convention
FRN-Konvention

ke

- Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention
- Preceding Business Day Convention
Vorangegangener Geschäftstag-Konvention
- Adjusted
Angepasst
- Unadjusted
Nicht angepasst

§ 5 REDEMPTION
§ 5 RÜCKZAHLUNG

§ 5 (1) Redemption at Maturity
§ 5 (1) Rückzahlung bei Endfälligkeit

Maturity Date: <i>Fälligkeitstag:</i>	4 March 2022 <i>4. März 2022</i>
Final Redemption Amount per Pfandbrief <i>Rückzahlungsbetrag pro Pfandbrief</i>	principal amount <i>Nennbetrag</i>
§ 5 (1a) Extended Maturity § 5 (1a) Erweiterte Fälligkeit	applicable <i>anwendbar</i>
Extended Maturity Date <i>Erweiterter Fälligkeitstag</i>	4 March 2023 <i>4. März 2023</i>
Rate of Interest <i>Zinssatz</i>	3 month EURIBOR®, at least 0 per cent. <i>3-Monats EURIBOR®, mindestens jedoch 0%</i>
Margin <i>Aufschlag</i>	0 per cent. <i>per annum</i> <i>0% per annum</i>
Specified Interest Payment Date <i>Festgelegter Zinszahlungstag</i>	4 June 2022, 4 September 2022, 4 December 2022, 4 March 2023 <i>4. Juni 2022, 4. September 2022, 4. Dezember 2022, 4. März 2023</i>
Interest Determination Date <i>Zinsfestlegungstag</i>	Second TARGET Business Day prior to commencement of each relevant Specified Interest Period] <i>zweiter TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Festgelegten Zinsperiode</i>
Screen page: <i>Bildschirmseite:</i>	Reuters EURIBOR01 <i>Reuters EURIBOR01</i>
<input checked="" type="checkbox"/> Rate of Interest is linked to the Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)® <i>Zinssatz hängt von der Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)® ab</i>	

h

EURIBOR® (Brussels time/TARGET Business Day/Interbank market in the Euro-Zone) 3 months EURIBOR
EURIBOR® (Brüsseler Ortszeit/ TARGET-Geschäftstag/Interbanken-Markt in der Euro-Zone)

Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR)® means the rate for deposits in Euros for a specified period 3-Monats-EURIBOR
Euro Interbank Offered Rate (EURIBOR®) bedeutet den Satz für Einlagen in Euros für eine bestimmte Laufzeit.

Reference time: 11.00 a.m. (Vienna time)
Referenzzeit: 11.00 Uhr (Wiener Zeit)

Reference Banks: interbank market of the Euro-Zone
Referenzbanken: Interbankenmarkt in der Euro-Zone

Day Count Fraction
Zinstagequotient

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

§ 5 [(2)] [(3)] Early Redemption for Reasons of Taxation

§ 5 [(2)] [(3)] Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen

§ 5 (3) Early Redemption due to regulatory reasons

§ 5 (3) Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen

§ 5 (2) Early Redemption at the Option of the Issuer No

§ 5 (2) Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin Nein

§ 5 [(2)] [(3)] [(4)] [(5)] [(6)] Early Redemption at the Option of a Holder

§ 5 [(2)] [(3)] [(4)] [(5)] [(6)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

lc

§ 6 FISCAL AGENT AND PAYING AGENTS
§ 6 EMISSIONSSTELLE UND ZAHLSTELLEN

Paying Agents
Zahlstellen

- BNP Paribas Securities Services,
Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg
- HYPO NOE Landesbank für
Niederösterreich und Wien AG
Wipplingerstraße 4
1010 Vienna
Austria
- Other Paying Agent(s)/specified office(s)
*Andere Zahlstelle(n)/bezeichnete
Geschäftsstelle(n)*

§ 7 TAXES
§ 7 STEUERN

Relevant jurisdiction:
Relevante Jurisdiktion:

Republic of Austria
Republik Österreich

§ 10 NOTICES
§ 10 MITTEILUNGEN

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- Bundesanzeiger
Bundesanzeiger
- Reuters
Reuters
- Bloomberg
Bloomberg
- Dow Jones Newswire
Dow Jones Newswire
- Austria (*Amtsblatt zur Wiener Zeitung*)
Österreich (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)
- Germany (*Börsen-Zeitung*)
Deutschland (Börsen-Zeitung)
- Luxembourg (Luxemburger Wort)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- Luxembourg (Tageblatt)
Luxemburg (Tageblatt)

- Germany (Bundesanzeiger)
Deutschland (Bundesanzeiger)
- London (Financial Times)
London (Financial Times)
- Website der Emittentin www.hyponoe.at/
www.hyponoe.at/
Website of the Issuer
- Internetadresse
Internet address
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Notification to Clearing System

Mitteilung an das Clearing System

Notice shall be deemed to have been given to the Yes Holders on the fifth day after the day on which said notice was given to the Clearing System

Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Ja Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt

**§ 11 MEETING OF HOLDERS
§ 11 GLÄUBIGERVERSAMMLUNG**

- Applicable
Anwendbar
- Not applicable
Nicht anwendbar

Appointment of a Joint Representative of the Holders

Bestellung eines gemeinsamen Vertreters der Gläubiger

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

**§ 12 LANGUAGE
§ 12 SPRACHE**

- German and English (German prevailing)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- English and German (English prevailing)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- German only
ausschließlich Deutsch

DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF AT LEAST EUR 100,000
ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON EUR 100.000

Material Information
Wesentliche Informationen

Material Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

The Issuer is entitled to purchase or sell Pfandbriefe for its own account or for the account of third parties and to issue further Pfandbriefe. In addition, the Issuer may, on a daily basis, act on the national and international finance and capital markets. Therefore, the Issuer may, for its own account or for the account of its clients, also close transactions with regard to interest reference rates and it may, with regard to such transactions, act in the same manner as if the Pfandbriefe had not been issued.

Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

Die Emittentin ist berechtigt, Pfandbriefe für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter zu kaufen und zu verkaufen und weitere Pfandbriefe zu begeben. Die Emittentin kann darüber hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden. Sie kann daher für eigene Rechnung oder für Kundenrechnung Geschäfte auch mit Bezug auf Referenzzinssätze abschließen und sie kann in Bezug auf diese Geschäfte auf dieselbe Weise handeln, als wären die begebenen Pfandbriefe nicht ausgegeben worden.

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code:	195864462
<i>Common Code:</i>	<i>195864462</i>
ISIN Code:	XS1958644624
<i>ISIN Code:</i>	<i>XS1958644624</i>
German Securities Code:	A2RYPJ
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN):</i>	<i>A2RYPJ</i>

Yield
Rendite

Yield on issue price:	0.00%
<i>Emissionsrendite:</i>	<i>0,00%</i>

Method of Distribution
Vertriebsmethode

- Non-Syndicated
Nicht syndiziert
- Syndicated
Syndiziert

Management Details

k

Einzelheiten bezüglich der Dealer

Dealer: UniCredit Bank AG
Dealer: UniCredit Bank AG

Commissions

Provisionen

Listing Commission: EUR 1,700.00
Börsenzulassungsprovision: EUR 1.700,00

Estimate of the total expenses: up to EUR 3,000.00
Angabe der geschätzten Gesamtkosten: bis zu EUR 3.000,00

Stabilising Manager: None
Kursstabilisierender Manager: keiner

Listing(s) and admission to trading Yes
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel Ja

Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Börse

Regulated Market
Regulierter Markt

EuroMTF
EuroMTF

Vienna Stock Exchange
Wiener Börse

Official Market
Amtlicher Handel

Other Market Segment
anderes Marktsegment

First Trading Date of the Pfandbriefe 4 March 2019
Erster Handelstag der Pfandbriefe 4. März 2019

Prohibition of Sales to Retail Investors in the EEA Applicable
Verkaufsverbot an Kleinanleger im EWR Anwendbar

Third Party Information
Information Dritter

Where information has been sourced from a third party the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, bestätigt die Emittentin, dass

diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten unterschlagen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Rating
Rating

Moody's: Aa1
Moody's: Aa1

Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") is established in the European Community and is registered pursuant to Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May 2011 as well as by Directive 2011/61/EU of the European Parliament and of the Council of 8 June 2011 (the "**CRA Regulation**").

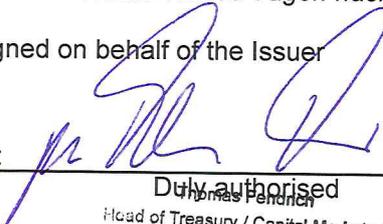
*Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") hat ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 sowie durch die Richtlinie 2011/61/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 8. Juni 2011 (die "**Ratingagentur-Verordnung**"), registriert.*

The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (www.esma.europa.eu) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.*

Signed on behalf of the Issuer

By:



Duly authorised
Thomas Penderich
Head of Treasury / Capital Markets /
Financial Institutions



Brigitte Blaha

