



**Raiffeisen Landesbank
Oberösterreich**

RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen und Zertifikate

**NACHTRAG NR 3
vom 27.4.2018
zum Prospekt vom 9.6.2017**

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag Nr 3**") stellt einen Prospektnachtrag nach Art 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 4.11.2003 in der geltenden Fassung (die "**Prospektrichtlinie**") und § 6 Abs 1 Kapitalmarktgesetz in der geltenden Fassung ("**KMG**") dar und ist in Verbindung mit dem Prospekt vom 9.6.2017 (der "**Original Prospekt**" und zusammen mit dem Nachtrag Nr 1 vom 30.8.2017 und dem Nachtrag Nr 2 vom 8.11.2017, der "**Ergänzte Prospekt**") der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (die "**Bank**" oder die "**Emittentin**") für ein Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen und Zertifikate, der am 9.6.2017 von der Finanzmarktaufsichtsbehörde ("**FMA**") gebilligt wurde, zu lesen.

Anleger, die nach Eintritt der in diesem Nachtrag Nr 3 angeführten Umstände, aber vor Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr 3 einen Erwerb oder eine Zeichnung von Wertpapieren zugesagt haben, haben gemäß Art 16 der Prospektrichtlinie und § 6 KMG in der jeweils gültigen Fassung das Recht, ihre Zusagen innerhalb einer Frist von zwei Bankarbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr 3 zurückzuziehen. Die Rücktrittsfrist endet folglich am 2.5.2018.

Die Bank hat die FMA ersucht, der zuständigen Behörde in der Bundesrepublik Deutschland eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass dieser Nachtrag Nr 3 gemäß der Verordnung (EG) 809/2004 der Kommission vom 29.4.2004 in der geltenden Fassung erstellt wurde (die "**Notifizierung**"). Die Bank kann die FMA jederzeit ersuchen, weiteren zuständigen Behörden im Europäischen Wirtschaftsraum Notifizierungen des Nachtrags Nr 3 zu übermitteln. Begriffe, die in diesem Nachtrag Nr 3 verwendet werden, haben dieselbe Bedeutung wie im Ergänzten Prospekt. Im Fall von Widersprüchen zwischen (a) Angaben in diesem Nachtrag Nr 3 und (b) Angaben im Ergänzten Prospekt oder durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des Nachtrags Nr 3. Dieser Nachtrag Nr 3 ist auf der Internetseite der Bank www.rlbooe.at verfügbar. Eine Kopie des Nachtrags ist während der üblichen Geschäftszeiten an der Geschäftsanschrift der Bank, Europaplatz 1a, 4020 Linz, kostenlos erhältlich.

Soweit durch diesen Nachtrag Nr 3 Änderungen in Bezug auf die Emissionsbedingungen vorgenommen werden, finden diese nur auf Emissionen von Wertpapieren Anwendung, die am Tag der Billigung dieses Nachtrags Nr 3 oder später begeben werden.

WICHTIGE NEUE UMSTÄNDE

Die Bank hat am 27.4.2017 den geprüften konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2017 geendet hat (der "**Konzernabschluss 2017**") veröffentlicht. Der Konzernabschluss 2017 enthält Informationen, die wichtige neue Umstände in Bezug auf die im Ergänzten Prospekt enthaltenen Informationen, die die Bewertung der Wertpapiere beeinflussen können, darstellen können, weshalb folgende Änderungen des Original Prospekts erfolgen:

I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROGRAMMES

I.1 In Punkt B.12 "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen" auf Seite 7 des Original Prospekts werden die in der rechten Spalte enthaltenen Informationen durch die folgenden Informationen ergänzt:

"in Millionen €	31.12.2017	31.12.2016
Gesamtvermögen	40.319	39.385
Verbindlichkeiten	35.915	35.457
Eigenkapital	4.404	3.928
Zinsüberschuss	714	439
Jahresüberschuss nach Steuern (den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbar)	484	193

Quelle: Geschäftsbericht 2017 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Seiten 49 und 51"

I.2 In Punkt B.12 "Erklärung zu den Aussichten der Emittentin", der auf Seite 7 des Original Prospekts beginnt, wird die Information in der rechten Spalte durch folgende Information ersetzt:

"Die Emittentin erklärt, dass sich vorbehaltlich der in B.13 genannten Ereignissen die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, das heißt seit dem 31.12.2017, nicht wesentlich verschlechtert haben."

- I.3 In Punkt B.12 "Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin" auf Seite 8 des Original Prospekts wird die Information in der rechten Spalte durch folgende Information ersetzt:**

"Entfällt; es gab keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum, das heißt nach dem 31.12.2017, eingetreten sind."

II. RISIKOFAKTOREN

- II.1 Im Risikofaktor 2.28 "Risiko, dass die Eigenmittel der Finanzholding der Emittentin nicht ausreichend sind" wird auf Seite 66 des Original Prospekts der erste Satz durch folgenden Satz ersetzt:**

"Per 31.12.2017 verfügt die oberste Finanzholdinggesellschaft der Emittentin (Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) auf konsolidierter Ebene über eine Gesamtkapitalquote von 17,79 % (Eigenmittel gemäß CRR) und eine Kernkapitalquote von 15,77 % (Quelle: Konsolidierter Geschäftsbericht 2017 der Emittentin, S. 149)."

- II.2 Im Risikofaktor 2.36 "Risiko der Änderung steuerlicher Rahmenbedingungen, insbesondere betreffend die Stabilitätsabgabe und die Einführung einer Finanztransaktionssteuer", der auf Seite 76 des Original Prospekts beginnt, wird der letzte Satz des zweiten Absatzes durch folgenden Satz ersetzt:**

"Im Ergebnis kommt es für die Emittentin zu einer Belastung für das Geschäftsjahr 2017 in Höhe von EUR 18,8 Mio (Geschäftsjahr 2016:EUR 30,9 Mio)."

III. ALLGEMEINE HINWEISE UND VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN

- III.1 Der erste Absatz unter der Überschrift "Durch Verweis in den Prospekt aufgenommene Dokumente" auf Seite 112 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Dieser Prospekt ist in Verbindung mit den folgenden Informationen zu lesen, die vor oder zugleich mit dem Prospekt veröffentlicht wurden (ausgenommen die Endgültigen Bedingungen, die jeweils vor dem Angebot der jeweiligen Wertpapiere veröffentlicht werden) und die bei der FMA hinterlegt wurden: Die in diesem Prospekt (siehe die "Liste der Angaben, die in Form eines Verweises in diesem Prospekt übernommen wurden" auf Seite 193) angeführten Teile der Geschäftsberichte der Emittentin für die Geschäftsjahre 2017, 2016 und 2015 (der "**Geschäftsbericht 2017**", der "**Geschäftsbericht 2016**" und der "**Geschäftsbericht 2015**") und des ungeprüften Halbjahresfinanzberichts der Emittentin zum 30.6.2017 (der "**Halbjahresfinanzbericht 2017**") werden durch

Verweis in diesen Prospekt aufgenommen. Die Geschäftsberichte 2017, 2016 und 2015 sowie der Halbjahresfinanzbericht 2017 sind bei der FMA hinterlegt und werden auf der Internetseite der Emittentin (www.rlbooe.at) veröffentlicht."

III.2 Der erste Satz des Absatzes unter der Überschrift "Informationsquellen" auf Seite 112 des Original Prospekts wird durch folgenden Satz ersetzt:

"Soweit in diesem Prospekt nichts anderes angegeben ist, wurden die hierin enthaltenen Daten und Informationen den in den Geschäftsberichten 2017 und 2016 enthaltenen geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31.12.2017 und zum 31.12.2016 oder dem ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2017 entnommen."

IV. ANGABEN ZUR EMITTENTIN

IV.1 Im Punkt 2.1 "Name und Anschrift der Abschlussprüfer" wird auf Seite 121 des Original Prospekts (i) nach der Wortfolge "2016: Mag. Andreas Gilly" folgende Information ergänzt, (ii) nach der Wortfolge "2016: Mag. Martha Kloibmüller" folgende Information ergänzt und (iii) der letzte Absatz durch folgenden Absatz ersetzt:

(i)

"2017: Mag. Andreas Gilly"

(ii)

"2017: Mag. Martha Kloibmüller"

(iii)

"Die unkonsolidierten Einzelabschlüsse und die konsolidierten Konzernabschlüsse der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft für die Geschäftsjahre 2017, 2016 und 2015 wurden geprüft und jeweils mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen."

IV.2 Der Absatz im Punkt 7.1 "Erklärung betreffend negative Veränderungen seit dem letzten Jahresabschluss" auf Seite 133 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31.12.2017, dem Datum des letzten geprüften Jahresabschlusses, gab es vorbehaltlich der in Punkt 4.1.5 genannten Ereignissen keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin."

IV.3 Der Absatz im Punkt 11.1 "Historische Finanzinformationen" auf Seite 141 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Siehe die konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2017, zum 31.12.2016 und zum 31.12.2015 sowie den ungeprüften konsolidierten

Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2017, die durch Verweis in diesen Prospekt inkorporiert sind."

IV.4 Der Absatz im Punkt 11.2 "Jahresabschluss" auf Seite 141 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Die konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2017, zum 31.12.2016 und zum 31.12.2015 sind durch Verweis in diesen Prospekt inkorporiert."

IV.5 Der Absatz im Punkt 11.4 "Alter der jüngsten Finanzinformationen" auf Seite 141 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Die letzten geprüften Finanzinformationen datieren vom 31.12.2017 und sind damit jünger als 18 Monate."

IV.6 Der Absatz im Punkt 11.7 "Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin" auf Seite 142 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31.12.2017 gab es keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage der Gruppe."

IV.7 Nach dem zweiten Spiegelstrich unter der Überschrift "14. Einsehbare Dokumente" auf Seite 147 des Original Prospekts wird folgender Spiegelstrich eingefügt:

"- der geprüfte konsolidierte Jahresabschluss der Emittentin zum 31.12.2017
(<http://finanzbericht2017.rlbooe.at>);"

V. WERTPAPIERBESCHREIBUNG

Im Punkt 7.4 "Angaben von Seiten Dritter" wird auf Seite 190 des Original Prospekts der erste Satz des Absatzes durch folgenden Satz ersetzt:

"Soweit in diesem Prospekt nichts anderes angegeben ist, wurden die hierin enthaltenen Daten und Informationen den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31.12.2017 und zum 31.12.2016 oder dem ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2017 entnommen bzw. in Bezug auf die Ratingangaben von der Ratingagentur Moody's stammen."

VI. LISTE DER ANGABEN, DIE IN FORM EINES VERWEISES IN DIESEN PROSPEKT ÜBERNOMMEN WURDEN

In der "Liste der Angaben, die in Form eines Verweises in diesen Prospekt übernommen wurden", die auf Seite 193 des Original Prospekts beginnt, wird vor den Angaben zum geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2016 geendet hat, folgende Tabelle eingefügt:

"Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2017 geendet hat – Jahresabschluss 2017 (dem Geschäftsbericht 2017 entnommen)

Erfolgsrechnung	49
Gesamtergebnisrechnung	50
Bilanz	51
Eigenkapitalentwicklung	52
Geldflussrechnung	53
Erläuterungen/Notes	54-153
Bestätigungsvermerke	154-163"

Verantwortlichkeitserklärung

Die Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft mit Sitz in Linz und der Geschäftsanschrift Europaplatz 1a, 4020 Linz, ist für die inhaltliche Richtigkeit der in diesem Nachtrag gemachten Angaben verantwortlich und erklärt, dass die erforderliche Sorgfalt angewendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussagen des Nachtrages wahrscheinlich verändern können.

Linz, am 27.4.2018

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

als Emittentin gemäß § 8 KMG