



**Raiffeisen Landesbank
Oberösterreich**

RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen

NACHTRAG NR 3 vom 29.4.2019 zum Prospekt vom 30.5.2018

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 30.5.2018 (der "**Original Prospekt**" und zusammen mit dem Nachtrag Nr 1 vom 31.8.2018 und dem Nachtrag Nr 2 vom 27.12.2018, der "**Ergänzte Prospekt**") der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (die "**Emittentin**") für ein Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen, der am 30.5.2018 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 Schuldverschreibungen 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 2.5.2019.

Die Emittentin 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 Emittentin 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 Emittentin www.rlbooe.at verfügbar. Eine Kopie des Nachtrags Nr 3

ist während der üblichen Geschäftszeiten an der Geschäftsanschrift der Emittentin, 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 Schuldverschreibungen Anwendung, die am Tag der Billigung dieses Nachtrags Nr 3 oder später begeben werden.

WICHTIGE NEUE UMSTÄNDE

Die Emittentin hat am 29.4.2019 den geprüften konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2018 geendet hat (der "**Konzernabschluss 2018**") veröffentlicht. Der Konzernabschluss 2018 enthält Informationen, die wichtige neue Umstände in Bezug auf die im Ergänzten Prospekt enthaltenen Informationen, die die Bewertung der Schuldverschreibungen beeinflussen können, darstellen können, weshalb folgende Änderungen des Original Prospekts erfolgen:

I. ZUSAMMENFASSUNG

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

"in Millionen €	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	41.988	40.319
Verbindlichkeiten	37.535	35.915
Eigenkapital	4.453	4.404
Zinsüberschuss	402	352*
Jahresüberschuss nach Steuern (den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbar)	279	484

* Der im Geschäftsbericht 2017 der Emittentin ausgewiesene Betrag iHv EUR 714 Mio. wurde um EUR 362 Mio. (i.e. Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen) berichtigt, da das Ergebnis aus at equity bilanzierten Unternehmen ab dem Geschäftsbericht 2018 der Emittentin gesondert ausgewiesen wird.

Quelle: Geschäftsbericht 2018 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Seiten 41 und 43"

- I.2 In Punkt B.12 "Erklärung zu den Aussichten der Emittentin" auf Seite 8 des Original Prospekts wird die Information in der rechten Spalte durch folgende Information ersetzt:**

"Die Emittentin erklärt, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, das heißt seit dem 31.12.2018, 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 31.12.2018, eingetreten sind."

II. RISIKOFAKTOREN

- II.1 Im Risikofaktor 2.14 "Risiko, dass die Eigenmittel der Finanzholdinggesellschaft der Emittentin nicht ausreichend sind und die Emittentin möglicherweise nicht in der Lage ist, die Mindestanforderungen für Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten zu erfüllen.", der auf Seite 46 des Original Prospekts beginnt, wird der erste Satz des ersten Absatzes durch folgenden Satz ersetzt:**

"Per 31.12.2018 verfügt die oberste Finanzholdinggesellschaft der Emittentin (Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) auf konsolidierter Ebene über eine Gesamtkapitalquote von 16,75 % (Eigenmittel gemäß CRR) und eine Kernkapitalquote von 15,15 % (Quelle: Konsolidierter Geschäftsbericht 2018 der Emittentin, S. 167)."

- II.2 Im Risikofaktor 2.20 "Risiko der Änderung steuerlicher Rahmenbedingungen, insbesondere betreffend die Stabilitätsabgabe und die Einführung einer Finanztransaktionssteuer", der auf Seite 58 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 2018 in Höhe von EUR 19,2 Mio (Geschäftsjahr 2017: EUR 18,8 Mio)."

III. ALLGEMEINE HINWEISE UND VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN

III.1 **Der erste Absatz unter der Überschrift "Durch Verweis in den Prospekt aufgenommene Dokumente" auf Seite 92 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 Schuldverschreibungen 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 160) angeführten Teile der Geschäftsberichte der Emittentin für die Geschäftsjahre 2018, 2017 und 2016 (der "**Geschäftsbericht 2018**", der "**Geschäftsbericht 2017**" und der "**Geschäftsbericht 2016**") und des ungeprüften Halbjahresfinanzberichts der Emittentin zum 30.6.2018 (der "**Halbjahresfinanzbericht 2018**") werden durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen. Die Geschäftsberichte 2018, 2017 und 2016 sowie der Halbjahresfinanzbericht 2018 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", der auf Seite 92 des Original Prospekts beginnt, wird durch folgenden Satz ersetzt:**

"Soweit in diesem Prospekt nichts anderes angegeben ist, wurden die hierin enthaltenen Daten und Informationen den in den Geschäftsberichten 2018 und 2017 enthaltenen geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31.12.2018 und zum 31.12.2017 oder dem ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018 entnommen."

IV. ANGABEN ZUR EMITTENTIN

IV.1 **Im Punkt 2.1 "Name und Anschrift der Abschlussprüfer" wird auf Seite 102 des Original Prospekts (i) nach der Wortfolge "2017: Mag. Andreas Gilly" folgende Information ergänzt, (ii) nach der Wortfolge "2017: Mag. Martha Kloibmüller" folgende Information ergänzt und (iii) der letzte Absatz durch folgenden Absatz ersetzt:**

(i)

"2018: Mag. Andreas Gilly"

(ii)

"2018: Mag. Martha Kloibmüller"

(iii)

"Die unkonsolidierten Einzelabschlüsse und die konsolidierten Konzernabschlüsse der RLB OÖ für die Geschäftsjahre 2018, 2017 und 2016 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 111 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31.12.2018, dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Jahresabschlusses, gab es keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin."

IV.3 Der Absatz im Punkt 11.1 "Historische Finanzinformationen" auf Seite 118 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Siehe die konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2018, zum 31.12.2017 und zum 31.12.2016 sowie den ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018, die durch Verweis in diesen Prospekt inkorporiert sind."

IV.4 Der Absatz im Punkt 11.2 "Jahresabschluss" auf Seite 118 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Die konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2018, zum 31.12.2017 und zum 31.12.2016 sind durch Verweis in diesen Prospekt inkorporiert."

IV.5 Der Absatz im Punkt 11.4 "Alter der jüngsten Finanzinformationen" auf Seite 119 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Die letzten geprüften Finanzinformationen datieren vom 31.12.2018 und sind damit jünger als 18 Monate."

IV.6 Der Absatz im Punkt 11.7 "Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin" auf Seite 119 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31.12.2018 gab es keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage der Gruppe."

IV.7 Nach dem zweiten Spiegelstrich unter der Überschrift "14. Einsehbare Dokumente" auf Seite 124 des Original Prospekts wird folgender Spiegelstrich eingefügt:

"- der geprüfte konsolidierte Jahresabschluss der Emittentin zum 31.12.2018
(<http://finanzbericht2018.rlbooe.at>);"

V. WERTPAPIERBESCHREIBUNG

Im Punkt 7.4 "Angaben von Seiten Dritter" wird auf Seite 157 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 31.12.2018 und zum 31.12.2017 oder dem ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018 entnommen bzw. in Bezug auf die Ratingangaben stammen diese von der Ratingagentur Moody's."

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 160 des Original Prospekts beginnt, wird vor den Angaben zum geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2017 geendet hat, folgende Tabelle eingefügt:

"Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2018 geendet hat – Jahresabschluss 2018 (dem Geschäftsbericht 2018 entnommen)

Erfolgsrechnung	41
Gesamtergebnisrechnung	42
Bilanz	43
Eigenkapitalentwicklung	44
Geldflussrechnung	45
Erläuterungen/Notes	46-171
Bestätigungsvermerke	172-182"

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 Nr 3 gemachten Angaben verantwortlich und erklärt, dass die erforderliche Sorgfalt angewendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag Nr 3 gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussagen des Nachtrages Nr 3 wahrscheinlich verändern können.

Linz, am 29.4.2019

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

als Emittentin gemäß § 8 KMG