

19. Mai 2021
19 May 2021

Endgültige Bedingungen
Final Terms

EUR 25.000.000 2,35 % nachrangige festverzinsliche Schuldverschreibungen fällig 2032
EUR 25,000,000 2.35 per cent. Subordinated Fixed Rate Notes due 2032

Serie: 350, Tranche 1
Series: 350, Tranche 1

ISIN: AT0000A2REJ3
ISIN: AT0000A2REJ3

begeben aufgrund des
issued pursuant to the

Debt Issuance Programme

datiert 28. Mai 2020
dated 28 May 2020

der
of

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

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

Tag der Begebung: 26. Mai 2021
Issue Date: 26 May 2021

Wichtiger Hinweis

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke von Artikel 8 Absatz 5 in Verbindung mit Artikel 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129, in der geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Prospekt über das Programm vom 28. Mai 2020 (der "**Prospekt**") und den Nachträgen dazu vom 22. September 2020, 15. Dezember 2020, 22. Dezember 2020 und vom 30. April 2021 zu lesen. Der Prospekt (sowie jeder Nachtrag zum Prospekt) sind auf der Webseite der Emittentin ("www.rlbooe.at") erhältlich. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen.

Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem Debt Issuance Programm (das "**Programm**") der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (die "**Emittentin**").

Important Notice

*These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in conjunction with Article 25(4) of the Regulation (EU) 2017/1129, as amended and must be read in conjunction with the Prospectus pertaining to the Programme dated 28 May 2020 (the "**Prospectus**") and the supplements dated 22 September 2020, 15 December 2020, 22 December 2020 and 30 April 2021. The Prospectus (and any supplements to the Prospectus) will be available on the Issuer's website ("www.rlbooe.at"). Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms.*

*These are the Final Terms of an issue of Notes under the Debt Issuance Programme (the "**Programme**") of Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (the "**Issuer**").*

MIFID II PRODUKTÜBERWACHUNG - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**MiFID II**"), umfasst; und (ii) die folgenden Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Kunden angemessen sind: Anlageberatung und Beratungsfreies Geschäft. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen 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 Schuldverschreibungen durchzuführen und angemessene Vertriebskanäle, zu bestimmen.

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE – *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 and professional clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II") and; (ii) the following channels for distribution to eligible counterparties and professional clients are appropriate: investment advice and non-advised sales. 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.*

VERBOT DES VERKAUFS AN KLEINANLEGER IM EUROPÄISCHEN WIRTSCHAFTSRAUM SOWIE IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH – Die Schuldverschreibungen sind nicht zum Angebot, zum Verkauf oder zur sonstigen Zurverfügungstellung an Kleinanleger im Europäischen Wirtschaftsraum ("**EWR**") oder im Vereinigten Königreich ("**UK**") 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 2016/97/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "**Versicherungsvertriebsrichtlinie**"), soweit dieser Kunde nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 4 Abs. 1 Nr. 10 MiFID II gilt; oder (iii) sie ist kein qualifizierter Anleger im Sinne der Verordnung (EU) 2017/1129 (in der jeweils gültigen Fassung, "**Prospektverordnung**"). Entsprechend wurde kein nach der Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 (in der jeweils gültigen Fassung, die "**PRiIPs-Verordnung**") erforderliches Basisinformationsblatt für das Angebot oder den Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR oder in UK erstellt; daher kann das Angebot oder der Verkauf oder die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Kleinanleger im EWR oder in UK nach der PRiIPs-Verordnung rechtswidrig sein.

PROHIBITION OF SALES TO EEA AND UK RETAIL INVESTORS – *The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area ("**EEA**") or in the United Kingdom (the "**UK**"). 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 2016/97/EU (as amended, the "**Insurance Distribution Directive**"), where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 (as amended, the "**Prospectus Regulation**"). Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 (as amended, the "**PRiIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the EEA or in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the EEA or in the UK may be unlawful under the PRiIPs Regulation.*

Teil I.: ANLEIHEBEDINGUNGEN
Part I.: TERMS AND CONDITIONS

Dieser Teil I. der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit dem Satz der Anleihebedingungen, der auf Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet (die "Anleihebedingungen") zu lesen, der als Option I im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in dem Satz der Anleihebedingungen definiert sind, haben die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

This Part I. of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates (the "Terms and Conditions") set forth in the Prospectus as Option I. Capitalised Terms shall have the meanings specified in the set of Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Abschnitt der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

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

Die Leerstellen in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bestimmungen der Anleihebedingungen gelten als durch die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben ausgefüllt, als ob die Leerstellen in den betreffenden Bestimmungen durch diese Angaben ausgefüllt wären. Sämtliche Bestimmungen der Anleihebedingungen, die sich auf Variable dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Anleihebedingungen (die "**Bedingungen**") gestrichen.

The blanks in the provisions of the Terms and Conditions, which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions. All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in these Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes (the "Conditions").

WÄHRUNG, NENNBETRAG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)
CURRENCY, PRINCIPAL AMOUNT, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)

Währung; Nennbetrag
Currency; Principal Amount

- Schuldverschreibungen
Notes
- Fundierte Bankschuldverschreibungen
Covered Bank Bonds
- Daueremission
Tap issue
- Einmalemission
Single issue

Begebungstag <i>Issue Date</i>	26. Mai 2021 <i>26 May 2021</i>
Festgelegte Währung <i>Specified Currency</i>	Euro ("EUR") <i>Euro ("EUR")</i>
Gesamtnennbetrag <i>Aggregate Principal Amount</i>	EUR 25.000.000 <i>EUR 25,000,000</i>
Gesamtnennbetrag in Worten <i>Aggregate Principal Amount in words</i>	Euro fünfundzwanzig Millionen <i>Euro twenty five million</i>
Nennbetrag <i>Principal Amount</i>	EUR 100.000 <i>EUR 100,000</i>

Globalurkunde

Global Note

- Sammelurkunde nach österreichischem Recht
Global Note pursuant to Austrian law
- Dauerglobalurkunde nach deutschem Recht
Permanent Global Note pursuant to German law
- Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen
Dauerglobalurkunde nach deutschem Recht
*Temporary Global Note exchangeable for Permanent
Global Note pursuant to German law*
- Classical Global Note
- New Global Note

Clearing System

Clearing System

- Eigenverwahrung
Own custody
- OeKB CSD GmbH (OeKB CSD)
- Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main (CBF)
- Clearstream Banking S.A., Luxembourg (CBL)
- Euroclear Bank SA/NV (Euroclear)
- Sonstige
Other

STATUS (§ 2)

STATUS (§ 2)

- Nicht Nachrangig
Senior
- Berücksichtigungsfähig
Eligible
 - nicht nachrangig Berücksichtigungsfähig (gemäß Artikel 72b CRR)
senior Eligible (pursuant to Article 72b CRR)
 - nicht bevorrechtigt nicht nachrangig Berücksichtigungsfähig (gemäß Artikel 72b CRR)
non-preferred senior Eligible (pursuant to Article 72b CRR)
- Nachrangig (gemäß Artikel 63 CRR)
Subordinated (pursuant to Article 63 CRR)
- Fundierte Bankschuldverschreibungen
Covered Bank Bonds
 - Deckungsstock für hypothekarisch Fundierte Bankschuldverschreibungen
Cover Pool for Mortgage Covered Bank Bonds
 - Deckungsstock für öffentlich Fundierte Bankschuldverschreibungen
Cover Pool for Public Covered Bank Bonds

ZINSEN (§ 3)
INTEREST (§ 3)

Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung (Option I)
Notes with fixed interest rates (Option I)

Gleichbleibender Zinssatz
Constant Rate of Interest 2,35 % per annum
2.35 per cent. per annum

jährlich
yearly

Verzinsungsbeginn 26. Mai 2021
Interest Commencement Date 26 May 2021

Zinszahlungstage und Zinsperiode
Interest Payment Dates and Interest Period

Fixzinstermin(e) am 26. Mai eines jeden Jahres
Fixed Interest Date or Dates on 26 May of each year

Erster Zinszahlungstag 26. Mai 2022
First Interest Payment Date 26 May 2022

Zinstagequotient
Day Count Fraction

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

ZAHLUNGEN (§ 4)
PAYMENTS (§ 4)

Geschäftstagkonvention
Business Day Convention

- Modified Following Business Day Convention
- FRN Convention
- Following Business Day Convention
- Preceding Business Day Convention

Zinsperiode
Interest Period

- angepasst
adjusted
- nicht angepasst
unadjusted

Geschäftstag
Business Day

Relevante(s) Finanzzentrum(en)
Relevant financial centre(s)

TARGET
TARGET

RÜCKZAHLUNG (§ 5)
REDEMPTION (§ 5)

Rückzahlung bei Endfälligkeit
Redemption at Maturity

Fälligkeitstag
Maturity Date

26. Mai 2032
26 May 2032

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Nennbetrag der Schuldverschreibungen
Principal amount of the Notes

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

Nein
No

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

Nein
No

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen
Early Redemption for Reasons of Taxation

Ja
Yes

Vorzeitige Rückzahlung aus aufsichtsrechtlichen Gründen
Early Redemption for Regulatory Reasons

Ja
Yes

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag
Early Redemption Amount

Rückzahlungsbetrag
Final Redemption Amount

Angemessener Marktpreis
Reasonable market price

Sonstiges
Other

Amortisationsbetrag
Amortised Face Amount

BEAUFTRAGTE (§ 6)
AGENTS (§ 6)

Emissionsstelle und Zahlstelle
Fiscal Agent and Paying Agent

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

- Sonstige
Other

STEUERN (§ 7)
TAXATION (§ 7)

Quellensteuerausgleich durch die Emittentin
Gross-up obligation of the Issuer

Nein
No

MITTEILUNGEN (§ 10)
NOTICES (§ 10)

- Notierung an der Official List der Luxemburger Börse oder im Professionellen Segment der Luxemburger Börse (www.bourse.lu)
Listing on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange or on the Professional Segment of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu)
- Notierung an der Wiener Börse – Website der Emittentin
Listing on the Vienna Stock Exchange – website of the Issuer
- Notierung an der Official List der Luxemburger Börse oder im Professionellen Segment der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und an der Wiener Börse - Website der Emittentin
Listing on the Official List of the Luxembourg Stock Exchange or on the Professional Segment of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the Vienna Stock Exchange – website of the Issuer
- Notierung an der SIX Swiss Exchange
Listing on the SIX Swiss Exchange

Bekanntmachung/Mitteilung
Publication/Notification

Am ersten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung
the first day following the date of such publication

ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG (§ 11)
APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT (§ 11)

- Deutsches Recht
German law
- Österreichisches Recht
Austrian law

SPRACHE (§ 13)
LANGUAGE (§ 13)

- Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
German and English (German text controlling)
- Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)
German and English (English text controlling)
- Ausschließlich Englisch
English only
- Ausschließlich Deutsch
German only

Teil II.: ZUSÄTZLICHE ANGABEN
Part II.: ADDITIONAL INFORMATION

A. Grundlegende Angaben
Essential information

Interessen natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind
Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer

- Nach Kenntnis der Emittentin bestehen bei den an der Emission beteiligten Personen keine Interessen, die für das Angebot bedeutsam sind, außer, dass bestimmte Platzeure und mit ihnen verbundene Unternehmen Kunden von und Kreditnehmer der Emittentin und mit ihr verbundener Unternehmen sein können. Außerdem sind bestimmte Platzeure an Investment Banking-Transaktionen und/oder Commercial Banking-Transaktionen mit der Emittentin beteiligt, oder könnten sich in Zukunft daran beteiligen, und könnten im gewöhnlichen Geschäftsverkehr Dienstleistungen für die Emittentin und mit ihr verbundene Unternehmen erbringen.
So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer, except that certain Dealers and their affiliates may be customers of, and borrowers from the Issuer and its affiliates. In addition, certain Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.
- Andere Interessen
Other interests

B. Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere
Information concerning the securities to be offered /admitted to trading

Wertpapierkennnummern
Securities Identification Numbers

ISIN	AT0000A2REJ3
ISIN	AT0000A2REJ3
Wertpapierkennnummer (WKN)	A3KRLG
German Security Code	A3KRLG

EZB-Fähigkeit
Eurosystem eligibility

Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden Nein
Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem eligibility No

Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität Nicht anwendbar
Historic Interest Rates and further performance as well as volatility *Not applicable*

Rendite bei Endfälligkeit 2,35 % per annum
Yield to maturity *2.35 per cent. per annum*

Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann Nicht anwendbar
Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relation to these forms of representation *Not applicable*

Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden
Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created

Aufsichtsratsbeschluss
vom 17. Dezember 2020
resolution of the supervisory board of 17 December 2020

C. Bedingungen und Konditionen des Angebots
Terms and conditions of the offer

C.1 Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung
Conditions, offer statistics, expected timetable and actions required to apply for the offer

Nicht anwendbar

Not applicable

C.2 Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung
Plan of distribution and allotment

Nicht anwendbar

Not applicable

C.3 Kursfeststellung
Pricing

Nicht anwendbar

Not applicable

C.4 Platzierung und Emission
Placing and underwriting

Nicht anwendbar

Not applicable

D. Börsenzulassung und Notierungsaufnahme
Listing and admission to trading

Ja

Yes

Luxemburg
Luxembourg

Geregelter Markt "Bourse de Luxembourg"
Regulated Market "Bourse de Luxembourg"

Professionelles Segment des Geregelteten Marktes der Luxemburger Wertpapierbörse
Professional segment of the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange

Wien
Vienna

Amtlicher Handel
Official Market

Vienna MTF
Vienna MTF

SIX Swiss Exchange
SIX Swiss Exchange

Termin der Zulassung
Date of admission

Erwartet für den 26. Mai 2021

Expected on 26 May 2021

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

EUR 1.700

EUR 1,700

Angabe geregelter oder Märkte in Drittstaaten, KMU-Wachstumsmärkte oder MTFs, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die öffentlich angeboten oder zum Handel zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind
Regulated markets or third country markets, SME Growth Markets or MTFs on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered to the public or admitted to trading are already admitted to trading

Nicht anwendbar

Not applicable

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
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

Nicht anwendbar
Not applicable

E. Zusätzliche Informationen
Additional Information

Kreditrating
Credit Rating

Nicht anwendbar
Not applicable

Börsenzulassung
Listing

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem Debt Issuance Programme der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (ab dem 26. Mai 2021) erforderlich sind.
The above Final Terms comprise the details required to list this issue of Notes pursuant to the Debt Issuance Programme of Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (as from 26 May 2021).

Öffentliches Angebot
Public Offer

Nicht anwendbar
Not applicable

F. Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Prospekts zuständigen Person
Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Prospectus

Angebotsfrist, 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

Nicht anwendbar
Not applicable

INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER
THIRD PARTY INFORMATION

Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, 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 – wurden keine Fakten unterschlagen, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) 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, the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft