



## RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG

### Angebotsprogramm

für

### Schuldverschreibungen und Zertifikate

**NACHTRAG NR 1**

**vom 29.4.2016**

**zum Prospekt vom 18.3.2016**

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag Nr 1**") stellt einen Prospektnachtrag im Sinne des Artikel 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 4.11.2003 in der geltenden Fassung dar und ist in Verbindung mit dem Prospekt vom 18.3.2016 (der "**Original Prospekt**" oder der "**Prospekt**") der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG (die "**Bank**" oder die "**Emittentin**" oder die "**RLB Steiermark**") für das Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen und Zertifikate, der am 18.3.2016 von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("**CSSF**") gebilligt wurde, zu lesen.

**Anleger, die nach Eintritt der in diesem Nachtrag Nr 1 angeführten Umstände, aber vor Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr 1 einen Erwerb oder eine Zeichnung der Wertpapieren zugesagt haben, haben gemäß Artikel 13 Abs 2 des luxemburgischen Wertpapierprospektgesetzes (*loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) vom 10.6.2005 das Recht, ihre Zusagen innerhalb einer Frist von zwei Bankarbeitstagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr 3 zurückzuziehen. Die Rücktrittsfrist endet folglich am 3.5.2016.**

Die Bank hat die CSSF ersucht, den zuständigen Behörden in der Bundesrepublik Deutschland und in Österreich eine Bescheinigung über die Billigung zu übermitteln, aus der hervorgeht, dass dieser Nachtrag Nr 1 gemäß der Verordnung (EG) 809/2004 der Kommission vom 29.4.2004 in der geltenden Fassung erstellt wurde (die "**Notifizierung**"). Die Bank kann die CSSF jederzeit ersuchen, weiteren zuständigen Behörden im Europäischen Wirtschaftsraum Notifizierungen des Nachtrags Nr 1 zu übermitteln. Begriffe, die in diesem Nachtrag Nr 1 verwendet werden, haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt. Im Fall von Widersprüchen zwischen (a) Angaben in diesem Nachtrag Nr 1 und (b) Angaben im Prospekt oder durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des Nachtrags Nr 1. Dieser Nachtrag Nr 1 ist auf der Internetseite der Luxemburger Börse unter "[www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)" veröffentlicht und auf der Internetseite der Bank "[www.rlbstmk.at](http://www.rlbstmk.at)" verfügbar. Eine Kopie des Nachtrages Nr 1 ist während der üblichen Geschäftszeiten an der Geschäftsanschrift der Bank, Kaiserfeldgasse 5, 8010 Graz, kostenlos erhältlich.

## JAHRESFINANZBERICHT 2015

Die Bank hat am 28.4.2016 den Jahresfinanzbericht der Emittentin für das Geschäftsjahr 2015, der den geprüften konsolidierten Jahresabschluss (Konzernabschluss) für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2015 geendet hat, (der "**Jahresfinanzbericht 2015**") veröffentlicht. Der Jahresfinanzbericht 2015 enthält Informationen, die wichtige neue Umstände in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Angaben darstellen können, weshalb folgende Änderungen des Original Prospekts erfolgen:

### I. ZUSAMMENFASSUNG

#### I.1 In Punkt B.5 "Gruppe" auf Seite 8 des Original Prospekts wird in der rechten Spalte der vorletzte Absatz durch folgenden Absatz ersetzt:

"Die acht Landeszentralen bilden die zweite Stufe der Raiffeisenbankengruppe. Die Raiffeisenbanken eines Bundeslandes sind die Eigentümer ihrer jeweiligen Landeszentrale (Raiffeisenlandesbank). Die RLB Steiermark ist eine dieser acht Raiffeisenlandesbanken."

#### I.2 In Punkt B.12 "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen" auf Seite 8 des Original Prospekts werden die in der rechten Spalte enthaltenen Informationen durch die folgenden Informationen ergänzt:

"in Millionen €	31.12.2015	31.12.2014
Gesamtvermögen	14.046,3	14.213,7
Verbindlichkeiten	12.807,0	13.057,6
Eigenkapital	1.239,3	1.156,1
Zinsüberschuss	139,1	68,4 <sup>1)</sup>
Konzernergebnis vor Steuern	155,0	-7,8
Konzernergebnis	152,4	5,1

Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2015 und zum 31.12.2014

<sup>1)</sup> Anpassung der Vorjahreszahlen 2014 aufgrund einer Ausweisänderung"

#### I.3 In Punkt B.12 "Erklärung zu den Aussichten der Emittentin" auf Seite 9 des Original Prospektes wird die Information in der rechten Spalte durch folgende Information ersetzt:

"Mit Ausnahme der in B.4b genannten Umstände haben sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses, das heißt seit dem 31.12.2015, nicht wesentlich verschlechtert."

**I.4 In Punkt B.12 "Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder den Handelsposition der Emittentin" auf Seite 9 des Original Prospektes wird die Information in der rechten Spalte durch folgende Information ersetzt:**

"Mit Ausnahme der in B.4b genannten Umstände gab es keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin, die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum, das heißt nach dem 31.12.2015, eingetreten sind."

**II. RISIKOFAKTOREN**

**II.1 Im Risikofaktor 1.1 "Risiko, dass Kunden und andere Vertragspartner der Emittentin vertragliche Zahlungsverpflichtungen nicht erfüllen und die von der Emittentin gebildeten Rückstellungen für die Abdeckung dieses Risikos nicht ausreichen (Kreditrisiko)." wird auf Seite 52 des Original Prospekts der Satz "Es besteht das Risiko, dass die Emittentin zusätzlich zu den zum 31.12.2014 gebildeten Wertberichtigungen und Rückstellungen weitere Rückstellungen für etwaige zweifelhafte oder uneinbringliche Forderungen bilden muss." durch folgenden Satz ersetzt:**

"Es besteht das Risiko, dass die Emittentin zusätzlich zu den bereits gebildeten Wertberichtigungen und Rückstellungen weitere Rückstellungen für etwaige zweifelhafte oder uneinbringliche Forderungen bilden muss."

**II.2 Im Risikofaktor 1.8 "Risiko, dass die Eigenmittel der Emittentin im Falle des Eintritts eines unabsehbaren Ereignisses nicht ausreichend sind" wird auf Seite 56 des Original Prospekts der erste Satz des ersten Absatzes durch folgenden Satz ersetzt:**

"Die Emittentin verfügt per 31.12.2015 über eine Eigenmittelquote gemäß CRR von 16,7 % und eine Kernkapitalquote von 15,75 % (Quelle: Jahresabschluss 2015)."

**III. ALLGEMEINE HINWEISE UND VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN**

**III.1 Der erste Absatz unter der Überschrift "Durch Verweis in den Prospekt aufgenommene Dokumente" auf Seite 101 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 CSSF hinterlegt wurden: Die in diesem Prospekt (siehe die "Liste der Angaben, die in Form eines Verweises in diesem Prospekt übernommen wurden" auf Seite 176) angeführten Teile der Jahresfinanzberichte der Emittentin für die Geschäftsjahre 2015, 2014 und 2013 (der "**Jahresfinanzbericht 2015**", der "**Jahresfinanzbericht 2014**" und der "**Jahresfinanzbericht 2013**"), die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse (Konzernabschlüsse) der Emittentin zum 31.12.2015, zum 31.12.2014 und zum 31.12.2013 enthalten (der "**Jahresabschluss 2015**", der "**Jahresabschluss 2014**" und

der "Jahresabschluss 2013"), sowie die Halbjahresfinanzberichte der Emittentin zum 30.6.2015 und zum 30.6.2014 (der "Halbjahresfinanzbericht 2015" und der "Halbjahresfinanzbericht 2014"), die ungeprüften konsolidierten Zwischenfinanzinformationen zum 30.6.2015 und zum 30.6.2014 enthalten (die "Zwischenfinanzinformationen 2015" und die "Zwischenfinanzinformationen 2014") werden durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen. Der Jahresfinanzbericht 2015, der Jahresfinanzbericht 2014, der Jahresfinanzbericht 2013, der Halbjahresfinanzbericht 2015 und der Halbjahresfinanzbericht 2014 sind bei der CSSF hinterlegt und werden auf der Internetseite der Emittentin ([www.rlbstmk.at](http://www.rlbstmk.at)) sowie auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) veröffentlicht."

**III.2 Der erste Satz des Absatzes unter der Überschrift "Informationsquellen" auf Seite 101 des Original Prospekts wird durch folgenden Satz ersetzt:**

"Soweit in diesem Prospekt nichts anderes angegeben ist, wurden die hierin enthaltenen Daten und Informationen dem konsolidierten Jahresabschluss 2015, dem konsolidierten Jahresabschluss 2014 oder dem Halbjahresfinanzbericht 2015 entnommen."

**IV. ANGABEN ZUR BANK**

**IV.1 Im Punkt 2.1 "Name und Anschrift der Abschlussprüfer" wird auf Seite 109 des Original Prospekts der letzte Absatz durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Die konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin für die Geschäftsjahre 2015, 2014 und 2013 wurden geprüft und jeweils mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen."

**IV.2 Im Punkt 4.1.5 "Wichtige Ereignisse aus jüngster Zeit, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevant sind" wird der Absatz unter der Überschrift "Weitere Ereignisse" auf Seite 111 des Original Prospekts durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Der Emittentin sind darüber hinaus keine Ereignisse bekannt, die nach dem 31.12.2015 eingetreten sind und in hohem Maße für die Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind."

**IV.3 Der Absatz im Punkt 7.1 "Erklärung betreffend negative Veränderungen seit dem letzten Jahresabschluss" auf Seite 117 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Seit dem 31.12.2015, dem Datum des letzten geprüften Jahresabschlusses, gab es vorbehaltlich der oben angeführten Entwicklungen keine wesentlichen negativen Veränderungen in den Aussichten der Emittentin."

**IV.4 Der Absatz im Punkt 11.1 "Historische Finanzinformationen" auf Seite 124 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2015, zum 31.12.2014 und zum 31.12.2013 sind in den durch Verweis in diesen Prospekt inkorporierten Jahresfinanzberichten 2015, 2014 und 2013 enthalten."

**IV.5 Der Absatz im Punkt 11.2 "Jahresabschluss" auf Seite 124 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2015, zum 31.12.2014 und zum 31.12.2013 sind in den durch Verweis in diesen Prospekt inkorporierten Jahresfinanzberichten 2015, 2014 und 2013 enthalten."

**IV.6 Der Absatz in Punkt 11.4 "Alter der jüngsten Finanzinformationen" auf Seite 125 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Die letzten geprüften Finanzinformationen datieren vom 31.12.2015 und sind damit jünger als 18 Monate."

**IV.7 Der Absatz in Punkt 11.7 "Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Bank" auf Seite 125 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Seit dem 31.12.2015 gab es keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage der der RLB Steiermark-Gruppe."

**IV.8 In Punkt 14. "Einsehbare Dokumente" auf Seite 130 des Original Prospekts wird nach dem ersten Aufzählungspunkt der folgende Aufzählungspunkt ergänzt:**

"

- der Jahresfinanzbericht 2015;"

**V. WERTPAPIERBESCHREIBUNG**

**V.1 In Punkt 7.4 "Angaben von Seiten Dritter" wird auf Seite 172 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 Bank zum 31.12.2015 und zum 31.12.2014 entnommen."

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

**VI.1 Mittels dieses Nachtrages Nr 1 werden Teile des Jahresfinanzberichts 2015 durch Verweis in den Prospekt aufgenommen. In der "Liste der Angaben, die in Form eines Verweises in diesen Prospekt übernommen wurden", die auf Seite 176 des Original Prospekts beginnt, wird vor den Angaben zum geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin nach IFRS für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2014 geendet hat, folgende Tabelle eingefügt:**

**"Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss der Emittentin  
nach IFRS für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2015  
geendet hat (dem Jahresfinanzbericht 2015 entnommen)**

Gesamtergebnisrechnung	148 - 149
Bilanz	151
Eigenkapitalentwicklung	152
Geldflussrechnung	153 - 154
Erläuterungen/Notes	155 - 228
Bestätigungsvermerke	274 - 275"

## **Verantwortlichkeitserklärung**

Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG mit Sitz in Graz und der Geschäftsanschrift Kaiserfeldgasse 5, 8010 Graz, ist für die inhaltliche Richtigkeit der in diesem Nachtrag Nr 1 gemachten Angaben verantwortlich und erklärt, dass die erforderliche Sorgfalt angewendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag Nr 1 gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussagen des Nachtrages Nr 1 wahrscheinlich verändern können.

Graz, am 29.4.2016

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG