



**Raiffeisen Landesbank
Oberösterreich**

RAIFFEISENLANDESBANK OBERÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT

Angebotsprogramm für Schuldverschreibungen

NACHTRAG NR 1 vom 31.8.2018 zum Prospekt vom 30.5.2018

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag Nr 1**") 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 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. Der Nachtrag Nr 1 wurde durch Veröffentlichung, Hinterlegung und Einreichung am 5.9.2018 richtiggestellt und am 6.9.2018 von der FMA gebilligt.

Anleger, die nach Eintritt der in diesem Nachtrag Nr 1 angeführten Umstände, aber vor Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr 1 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 1 zurückzuziehen. Die Rücktrittsfrist endet folglich am 4.9.2018.

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 1 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 1 zu übermitteln. Begriffe, die in diesem Nachtrag Nr 1 verwendet werden, haben dieselbe Bedeutung wie im Original Prospekt. Im Fall von Widersprüchen zwischen (a) Angaben in diesem Nachtrag Nr 1 und (b) Angaben im Original Prospekt oder durch Verweis aufgenommenen Angaben, gelten die Angaben des Nachtrags Nr 1. Dieser Nachtrag Nr 1 ist auf der Internetseite der Emittentin [www .rlbooe.at](http://www.rlbooe.at) verfügbar. Eine Kopie des Nachtrags Nr 1 ist während

der üblichen Geschäftszeiten an der Geschäftsanschrift der Emittentin, Europaplatz 1a, 4020 Linz, kostenlos erhältlich.

Soweit durch diesen Nachtrag Nr 1 Änderungen in Bezug auf die Emissionsbedingungen vorgenommen werden, finden diese nur auf Emissionen von Schuldverschreibungen Anwendung, die am Tag der Billigung dieses Nachtrags Nr 1 oder später begeben werden.

HALBJAHRESFINANZBERICHT 2018

Die Emittentin hat am 31.8.2018 ihren Halbjahresfinanzbericht 2018 veröffentlicht, der den ungeprüften Halbjahreskonzernabschluss 2018 für das erste Halbjahr 2018 enthält (der "**Halbjahreskonzernabschluss 2018**"). Der Halbjahreskonzernabschluss 2018 enthält Informationen, die wichtige neue Umstände in Bezug auf die im Original Prospekt enthaltenen Informationen, die die Bewertung der Schuldverschreibungen beeinflussen können, darstellen können, weshalb folgende Änderungen des Original Prospekts erfolgen:

I. ZUSAMMENFASSUNG

I.1 Im Element B.12 "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen", das auf Seite 7 des Original Prospekts beginnt, werden die folgenden Informationen am Ende eingefügt:

"in Millionen €	30.6.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	40.690	40.319
Verbindlichkeiten	36.308	35.915
Eigenkapital	4.382	4.404
in Millionen €	30.6.2018	30.6.2017
Zinsüberschuss*	296	311
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnender Periodenüberschuss nach Steuern	166	210

*inklusive Ergebnissen aus "at equity" bilanzierten Unternehmen

Quelle: Ungeprüfter Halbjahresfinanzbericht 2018 der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft, Seiten 17, 19"

I.2 Der Absatz in Element B.12 "Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin" auf Seite 8 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz 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 30.6.2018, eingetreten sind."

II. RISIKOFAKTOREN

- II.1 Der erste Satz 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 durch folgenden Satz ersetzt:**

"Per 30.6.2018 verfügt die oberste Finanzholdinggesellschaft der Emittentin (Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen) auf konsolidierter Ebene über eine Gesamtkapitalquote von 16,80% (Eigenmittel gemäß CRR) und eine Kernkapitalquote von 14,92% (Quelle: Ungeprüfter Halbjahresfinanzbericht 2018 der Emittentin zum 30.6.2018, S. 97)."

- II.2 Der letzte Absatz im Risikofaktor 2.19 "Negative Referenzzinssätze im Kreditgeschäft könnten negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin haben.", der auf Seite 57 des Original Prospekts beginnt, wird durch folgenden Absatz ersetzt:**

"Für Rückforderungsansprüche der Kunden wurde daher für den Zeitraum ab 2015 bis 31.12.2017 eine Rückstellung iHv EUR 27,7 Mio. gebildet. Im ersten Quartal 2018 wurde ein Betrag von rund EUR 7,9 Mio. an Verbraucherkunden refundiert. Für die übrigen Kunden wurde im ersten Halbjahr 2018 eine zusätzliche Rückstellung von rund EUR 3,2 Mio. gebildet, sodass die Rückstellung per 30.6.2018 EUR 23,0 Mio. beträgt."

- II.3 Der zweite Absatz im Risikofaktor 3.23 "Risiken im Zusammenhang mit der Reform von Referenzwerten für Referenzzinssätze.", der auf Seite 78 des Original Prospekts beginnt, wird ersatzlos gestrichen.**

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 2017 und 2016 (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 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 unter der Überschrift "Informationsquellen" auf Seite 92 des Original Prospekts wird durch folgenden Satz ersetzt:

"Soweit in diesem Prospekt nichts anderes angegeben ist, wurden die hierin enthaltenen Daten und Informationen dem im Geschäftsbericht 2017 enthaltenen geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin zum 31.12.2017 und dem ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018 entnommen."

IV. ANGABEN ZUR EMITTENTIN

IV.1 Im Punkt "9.1.1. Vorstand", der auf Seite 112 des Original Prospekts beginnt, wird in der Tabelle auf Seite 114 des Original Prospekts in der linken Spalte nach "Mag. Markus Vockenhuber" folgendes Zeichen "*" ergänzt und vor Punkt "9.1.2 Aufsichtsrat" eine Fußnote mit folgendem Text eingefügt:

"* Der Aufsichtsrat der Emittentin hat in seiner Sitzung am 22.6.2018 Dr. Michael Glaser zum neuen Vorstandsmitglied bestellt. Dr. Glaser übernimmt ab 1.10.2018 die Vorstandsgangenen von Mag. Markus Vockenhuber, der auf eigenen Wunsch aus dem Vorstand ausscheidet."

IV.2 Der Absatz unter der Überschrift "11.1 Historische Finanzinformationen" auf Seite 118 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Siehe die konsolidierten Jahresabschlüsse der Emittentin 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.3 Der Absatz unter den beiden Überschriften "11.5.1 Veröffentlichte Interims-Finanzinformationen" und "11.5.2 Zwischenabschluss" auf Seite 119 des Original Prospekts wird jeweils durch folgenden Absatz ersetzt:

"Siehe den durch Verweis aufgenommenen ungeprüften konsolidierten Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018."

IV.4 Der Absatz unter der Überschrift "11.7 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin" auf Seite 119 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 30.6.2018 gab es keine wesentliche Veränderung in der Finanzlage

der Gruppe."

IV.5 Nach dem vierten Spiegelstrich unter der Überschrift "14. Einsehbare Dokumente" auf Seite 124 des Original Prospekts wird folgender Spiegelstrich ergänzt:

"- der ungeprüfte konsolidierte Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018
(<http://www.rlbooe.at/halbjahresfinanzbericht2018>)"

V. WERTPAPIERBESCHREIBUNG

Der erste Satz unter der Überschrift "7.4 Angaben von Seiten Dritter" auf Seite 157 des Original Prospekts wird durch folgenden Satz ersetzt:

"Soweit in diesem Prospekt nichts anderes angegeben ist, wurden die hierin enthaltenen Daten und Informationen dem geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin 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" auf Seite 160 des Original Prospekts wird nach den Angaben zum geprüften konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2016 geendet hat, folgende Tabelle ergänzt:


"Dokument/Überschrift	Seite des jeweiligen Dokuments
Ungeprüfter konsolidierter Halbjahresfinanzbericht der Emittentin zum 30.6.2018 – Halbjahresfinanzbericht 2018	
Erfolgsrechnung	17
Gesamtergebnisrechnung	18
Bilanz	19
Eigenkapitalentwicklung	20
Geldflussrechnung	21
Segmentberichterstattung	22 - 23
Erläuterungen	24 - 99"

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 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 Nachtrags Nr 1 wahrscheinlich verändern können.

Linz, am 31.8.2018

Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft

Signaturwert	K8enmwu0xsYvDXfReKb1A3hutDRO7w5/PDiCsWBS8KF+W9u8UjNSgUqD1ukcPw4J/fZHaig0xZhip7RaZtS36tJ53Sk2A3t+eforT20T8N7fU1NPsVidM6rc2+h+KDnKS1w7Kwz9jzFsaiFp2ywXgwEMTdbculsKgQsDSwQh ygzoUex66wSDh1bAnxZZpF3vsmsbt3s+SxqJHdmJoh32PBhQ+/4sr9Ris1GZAUAU7XzUSCtqenr8DyDvaalVtkbi/8WNpuxgFyJ1i+ulqlbvA2mH7cryktzSuwd8d1kyhIp+U/F89hF2qzK9JxLeusDkJ0yniE3jb5EjjH1+jKyS0w==	
	Unterzeichner	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde
	Datum/Zeit-UTC	2018-09-06T05:08:08Z
	Aussteller-Zertifikat	CN=a-sign-corporate-light-02,OU=a-sign-corporate-light-02,O=A-Trust Ges. f. Sicherheitssysteme im elektr. Datenverkehr GmbH,C=AT
	Serien-Nr.	532114608
	Methode	urn:pdfsigfilter:bka.gv.at:binaer:v1.1.0
Prüfinformation	Informationen zur Prüfung des elektronischen Siegels bzw. der elektronischen Signatur finden Sie unter: http://www.signaturpruefung.gv.at	
Hinweis	Dieses Dokument wurde amtssigniert. Auch ein Ausdruck dieses Dokuments hat gemäß § 20 E-Government-Gesetz die Beweiskraft einer öffentlichen Urkunde.	