

| | |
|---|--|
| Emissionsspezifische Zusammenfassung | |
| 1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen | |
| Warnhinweise | |
| <p>Diese Zusammenfassung (die "Zusammenfassung") sollte als Einleitung zum Basisprospekt vom 28. Mai 2020 in der gegebenenfalls durch Nachtrag geänderten Fassung (der "Prospekt") in Bezug auf das Debt Issuance Programme (unlimited in size) (das "Programm") der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (die "Emittentin") verstanden werden. Jeder Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen, d.h. den Prospekt, jegliche Informationen, die durch Verweis in den Prospekt einbezogen wurden, jegliche Nachträge dazu und die maßgeblichen endgültigen Bedingungen (die "Endgültigen Bedingungen"). Anleger werden darauf hingewiesen, dass sie ihr gesamtes in die Schuldverschreibungen angelegtes Kapital oder einen Teil davon verlieren könnten.</p> <p>Falls vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben.</p> <p>Zivilrechtlich haften für diese Zusammenfassung nur diejenigen Personen, die diese Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass diese Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.</p> <p>Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.</p> | |
| Einleitung | |
| Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer | CZK Fix to Float Anleihe 2020-2025 ISIN: AT0000A2HBG6 |
| Emittentin | Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft LEI: I6SS27Q1Q3385V753S50 Kontaktdaten: Europaplatz 1a, A-4020 Linz, Tel.: +43(0)732-6596-0 |
| Zuständige Behörde | Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde (<i>FMA</i>), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: +43 (0) 1 249 59-0 |
| Datum der Billigung des Prospekts | Endgültige Bedingungen vom 18. Juni 2020 Prospekt vom 28. Mai 2020 |
| 2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin | |
| Wer ist die Emittentin der Schuldverschreibungen? | |
| Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung | |
| Die Emittentin ist eine Aktiengesellschaft, die beim Landesgericht Linz als zuständiges Firmenbuchgericht unter der FN 247579 m im Firmenbuch eingetragen ist. Der Sitz der Emittentin liegt in Linz, Österreich. Sie ist unter österreichischem Recht tätig. | |
| Haupttätigkeiten | |
| Die Emittentin ist ein regionales Kreditinstitut und als Universalkreditinstitut tätig. Die Emittentin ist zur Ausübung aller Bankgeschäfte berechtigt, mit Ausnahme solcher Bankgeschäfte, für die aufgrund gesonderter gesetzlicher Vorschriften eine eigene Bewilligung erforderlich ist. Die Emittentin konzentriert sich bei ihren Aktivitäten in erster Linie auf ihren selbstdefinierten Heimatmarkt Österreich und Süddeutschland. | |
| Hauptanteilseigner | |
| Zum Datum des Prospekts stellt sich die Aktionärsstruktur wie folgt dar: Die Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen hält eine direkte Beteiligung von 98,92% an der Emittentin. Weiters ist die RLB Holding eingetragene Genossenschaft OÖ mit 1,08% direkt an der Emittentin beteiligt. Die Emittentin steht über die Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen indirekt im Eigentum der 75 oberösterreichischen Raiffeisenbanken, wobei keine dieser Raiffeisenbanken mehr als 10% an der Emittentin hält. Die Hauptversammlung der Emittentin wird von der Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen als Hauptaktionär kontrolliert und die Raiffeisenbankengruppe OÖ Verbund eGen hat die erforderliche Mehrheit bei allen Beschlüssen. | |
| Identität der Hauptgeschäftsführer | |
| Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind zum Datum der Endgültigen Bedingungen: | |

- Dr. Heinrich Schaller
- Mag. Michaela Keplinger-Mitterlehner
- Mag. Stefan Sandberger
- Mag. Reinhard Schwendtbauer
- Dr. Michael Glaser

Identität der Abschlussprüfer

Ein Revisor des Österreichischen Raiffeisenverbandes, Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, A-1020 Wien, Österreich (Mitglied der Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände) und KPMG Austria GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Kudlichstraße 41, A-4020 Linz, Österreich (Mitglied der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer)

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Gewinn- und Verlustrechnung (Konzernabschluss der Emittentin; in EUR Millionen (gerundet))

| | 31. Dezember 2019 geprüft | 31. Dezember 2018 geprüft |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Zinsüberschuss | 400,9 | 401,8 |
| Provisionsüberschuss | 173,1 | 166,0 |
| Risikovorsorge (Wertminderung auf finanzielle Vermögenswerte) | -18,2 | -57,9 |
| Ergebnis aus Handelsgeschäften | 9,7 | 7,5 |
| Jahresüberschuss vor Steuern | 319,2 | 368,9 |
| Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresüberschuss nach Steuern | 243,2 | 278,6 |

Bilanz (Konzernabschluss der Emittentin; in EUR Millionen (gerundet))

| | 31. Dezember 2019 geprüft | 31. Dezember 2018 geprüft | Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP) |
|--|------------------------------|------------------------------|--|
| Vermögenswerte insgesamt | 44.357,5 | 41.988,4 | - |
| Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)* | 9.445,4 | 8.714,5 | - |
| Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission) | 1.028,8 | 874,0 | - |
| Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto) | 23.463,5 | 22.374,8 | - |
| Einlagen von Kunden | 12.674,5 | 12.719,9 | - |
| Eigenkapital insgesamt | 4.683,3 | 4.452,6 | - |
| Notleidende Kredite** | 1,83% | 2,60% | - |

| | | | |
|--------------------------------|--------|--------|--|
| Harte Kernkapitalquote (CET 1) | 14,64% | 15,13% | 10,14% |
| Gesamtkapitalquote | 16,30% | 16,75% | 14,40% |
| Verschuldungsquote | 9,18% | 9,32% | 3% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar ab 2021) |

*) inkl. fundierte Bankschuldverschreibungen

**) Ermittlung gemäß der aufsichtsrechtlichen Definition der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde als Verhältnis der ausgefallenen Forderungen (Brutto-Buchwert) zu den gesamten Forderungen gegenüber Kunden und Kreditinstituten

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Die Emittentin könnte dem Risiko von Wertverlusten beim Beteiligungsportfolio ausgesetzt sein (Beteiligungsrisiko).

Die Emittentin könnte ihre gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen nicht vollständig oder fristgerecht erfüllen (Liquiditätsrisiko).

Ausbrüche von Krankheiten wie die Coronavirus (COVID-19) Pandemie können schwerwiegende Auswirkungen auf den Bankbetrieb, das soziale und wirtschaftliche Umfeld und die Entwicklungen auf den Finanzmärkten haben und somit erhebliche negative Auswirkungen auf die Emittentin haben.

Kunden und andere Vertragspartner der Emittentin könnten ihre Verpflichtungen nicht erfüllen und die von der Emittentin gebildeten Rückstellungen für die Abdeckung dieses Risikos könnten nicht ausreichend sein (Kredit- bzw. Kontrahentenrisiko).

Die Emittentin unterliegt zahlreichen strengen und umfangreichen aufsichtsrechtlichen Anforderungen und Vorschriften.

3. Abschnitt – Basisinformationen über die Schuldverschreibungen

Was sind die Hauptmerkmale der Schuldverschreibungen?

Art, Gattung und ISIN

Die Schuldverschreibungen sind Fremdkapitalinstrumente, lauten auf den Inhaber und sind durch eine veränderbare Sammelurkunde verbrieft. Die Schuldverschreibungen sind nicht nachrangige Schuldverschreibungen mit einer fix zu variablen Struktur.

Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie alle Rechte und Pflichten aus den Schuldverschreibungen bestimmen sich in jeder Hinsicht nach dem österreichischen Recht.

ISIN: AT0000A2HBG6 / WKN: A28YZC

Währung, Stückelung, Gesamtnennbetrag der begebenen Schuldverschreibungen und Laufzeit der Schuldverschreibungen

Die Schuldverschreibungen sind in Tschechischen Kronen (CZK) denominated. Die Schuldverschreibungen sind in Stückelungen im Nennbetrag von CZK 25.000,-- (der "**Nennbetrag**") eingeteilt und weisen einen Gesamtnennbetrag von bis zu CZK 100.000.000,-- mit der Möglichkeit den Gesamtnennbetrag aufzustocken auf. Die Schuldverschreibungen haben eine feste Laufzeit, die am Fälligkeitstag endet.

Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte

Verzinsung

Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren Gesamtnennbetrag vom 07.07.2020 (einschließlich) bis zum 07.07.2021 (ausschließlich) mit 1,00 % per annum verzinst.

Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren Gesamtnennbetrag vom 07.07.2021 (einschließlich) bis zum ersten variablen Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach von jedem variablen Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden variablen Zinszahlungstag (ausschließlich) verzinst.

Der Zinssatz für jede variable Zinsperiode entspricht der Zinsberechnungsbasis (wie nachstehend definiert).

Zinsberechnungsbasis ist der Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz *per annum*) für Einlagen in der festgelegten Währung für die jeweilige Zinsperiode, der auf der maßgeblichen Bildschirmseite am maßgeblichen Zinsfestlegungstag gegen 11.00 Uhr (Prager Ortszeit) angezeigt wird (6-Monats PRIBOR). Der Zinssatz ist in jedem Fall größer oder gleich Null.

Der Zinssatz ist für die variable Zinsperiode durch den Höchstzinssatz von 2,60 % per annum und den Mindestzinssatz von 0,60 % per annum begrenzt.

Fälligkeit der Zinsen

Die Zinsen sind nachträglich am 07.07.2021 zahlbar (ein "**Fixer Zinszahlungstag**").

"**Fixe Zinsperiode**" bezeichnet den Zeitraum vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Fixen Zinszahlungstag (ausschließlich).

Die erste Fixe Zinsperiode ist lang, sie beginnt am 07.07.2020 (einschließlich) und endet am 07.07.2021 (ausschließlich) (langer erster Kupon). Die erste fixe Zinszahlung erfolgt am 07.07.2021.

"**Variabler Zinszahlungstag**" bedeutet jeder 7. Jänner und 7. Juli ab dem Jahr 2022.

"**Variable Zinsperiode**" bezeichnet den Zeitraum vom 07.07.2021 (einschließlich) bis zum ersten variablen Zinszahlungstag (ausschließlich) und von jedem variablen Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils darauffolgenden variablen Zinszahlungstag (ausschließlich).

Die erste variable Zinszahlung erfolgt am 07.01.2022.

Zinszahlungstage unterliegen einer Anpassung in Übereinstimmung mit den in den Anleihebedingungen enthaltenen Bestimmungen.

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder zurückgekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag, der dem Nennbetrag entspricht, am 07.07.2025 zurückgezahlt.

Relativer Rang der Schuldverschreibungen

Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die im Fall der Insolvenz oder Liquidation der Emittentin den gleichen Rang untereinander und den gleichen Rang mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin haben, ausgenommen jene Instrumente oder Verbindlichkeiten, die gesetzlich bevorrechtigt oder nachrangig sind.

Beschränkungen der freien Handelbarkeit

Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber und sind gemäß den jeweils anwendbaren Bestimmungen des Clearing Systems frei übertragbar.

Wo werden die Schuldverschreibungen gehandelt?

Antrag auf Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt oder zum Handel an einem MTF

Die Emittentin behält sich vor, einen Antrag auf Zulassung dieser Serie von Schuldverschreibungen zum Handel im Amtlichen Handel an der Wiener Börse oder Einbeziehung dieser Serie von Schuldverschreibungen in den von der Wiener Börse als Multilaterales Handelssystem (*Multilateral Trading Facility - MTF*) geführten Vienna MTF zu stellen.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Schuldverschreibungen spezifisch sind?

Schuldverschreibungen mit variabler und/oder strukturierter Verzinsung sind dem Risiko eines schwankenden Zinsniveaus und ungewisser Zinserträge ausgesetzt.

Die Verzinsung von Schuldverschreibungen mit variabler und/oder strukturierter Verzinsung kann in Bezugnahme auf einen oder mehrere bestimmte Referenzwertindizes berechnet werden, welche aufsichtsrechtlichen Maßnahmen unterliegen können, was nachteilige Auswirkungen auf den Marktpreis und den Ertrag haben kann.

Im Fall von Schuldverschreibungen, die österreichischem Recht unterliegen, ist die unter österreichischem Recht vorgesehene gesetzliche Verjährungsfrist in Bezug auf Ansprüche auf Zahlung von Kapital in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen auf zehn Jahre ab dem Fälligkeitstag reduziert.

Gläubiger der Nicht-nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht ausgesetzt.

Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen einen höheren Rang als die Forderungen aus den Nicht-nachrangigen Schuldverschreibungen.

Änderungen im Steuerrecht können sich negativ auf die Gläubiger auswirken.

Ein illiquider Markt kann die Fähigkeit der Gläubiger darin beschränken, ihre Schuldverschreibungen überhaupt oder zu angemessenen Marktpreisen zu veräußern.

Gläubiger unterliegen dem Risiko einer unvorteilhaften Entwicklung der Marktpreise ihrer Schuldverschreibungen.

Gläubiger von Schuldverschreibungen sind einem so genannten Emittenten- oder Kreditrisiko ausgesetzt. (Emittenten- oder Kreditrisiko)

Gläubiger sind dem Risiko von Wechselkursschwankungen ausgesetzt.

4. Abschnitt – Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Schuldverschreibungen und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Schuldverschreibungen investieren?

Allgemeine Bedingungen, Konditionen und voraussichtlicher Zeitplan des Angebots

Das Angebot der Schuldverschreibungen unter dem Programm unterliegt keinen Bedingungen.

Die Schuldverschreibungen werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen).

Der Begebungstag ist der 07.07.2020.

Erst-Ausgabekurs

Der Erst-Ausgabekurs beträgt 99,75 %, danach laufende Anpassung an die Marktgegebenheiten.

Beginn des Angebots

Die Angebotsfrist entspricht im Wesentlichen der Laufzeit der Schuldverschreibungen bzw. dem Zeitraum vom 23.06.2020 bis zum Laufzeitende bzw. bis zur Schließung der Daueremission (die "**Angebotsfrist**"). Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Angebotsfrist jederzeit zu beenden.

Die Schuldverschreibungen werden in Form eines öffentlichen Angebots angeboten.

Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Nicht anwendbar, da den Anlegern keine Emissionskosten in Rechnung gestellt werden. Es können jedoch andere Kosten wie etwa Kaufkosten, Verkaufskosten, Depotentgelte anfallen.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**Zweckbestimmung der Erlöse und die geschätzten Nettoerlöse**

Die Nettoerlöse aus der Emission der Schuldverschreibungen werden, sofern in den Endgültigen Bedingungen nichts anderes angegeben ist, von der Emittentin zur Gewinnerzielung und für ihre allgemeinen Refinanzierungsbedürfnisse verwendet.

Datum des Übernahmevertrags

Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.

Angabe der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel

Nicht anwendbar, da es keine wesentlichen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel gibt.