

<b>Emissionsspezifische Zusammenfassung</b>	
<b>1. Abschnitt – Einleitung mit Warnhinweisen</b>	
<b>Warnhinweise</b>	
<p>Diese Zusammenfassung (die "<b>Zusammenfassung</b>") sollte als Einleitung zum Basisprospekt vom 5. Juni 2025 in der gegebenenfalls durch Nachtrag geänderten Fassung (der "<b>Prospekt</b>") in Bezug auf das Debt Issuance Programme (unlimited in size) (das "<b>Programm</b>") der Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft (die "<b>Emittentin</b>") verstanden werden. Jeder Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Schuldverschreibungen (die "<b>Schuldverschreibungen</b>") 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 "<b>Endgültigen Bedingungen</b>"). 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>	
<b>Einleitung</b>	
<b>Bezeichnung und Wertpapier-Identifikationsnummer</b>	<b>Raiffeisen Pfandbrief 2025-2030</b> ISIN: AT0000A3PGM4
<b>Emittentin</b>	Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft LEI: I6SS27Q1Q3385V753S50 Kontaktdaten: Europaplatz 1a, A-4020 Linz, Tel.: +43(0)732-6596-0
<b>Zuständige Behörde</b>	Österreichische Finanzmarktaufsichtsbehörde ( <i>FMA</i> ), Otto-Wagner-Platz 5, A-1090 Wien, Tel.: +43 (0) 1 249 59-0
<b>Datum der Billigung des Prospekts</b>	Endgültige Bedingungen vom 17. September 2025 Prospekt vom 5. Juni 2025
<b>2. Abschnitt – Basisinformationen über die Emittentin</b>	
<b>Wer ist die Emittentin der Schuldverschreibungen?</b>	
<b>Sitz, Rechtsform, geltendes Recht und Land der Eintragung</b>	
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.	
<b>Haupttätigkeiten</b>	
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.	
<b>Hauptanteilseigner</b>	
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 66 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.	
<b>Identität der Hauptgeschäftsführer</b>	
Die Mitglieder des Vorstands der Emittentin sind zum Datum der Endgültigen Bedingungen:	
<ul style="list-style-type: none"> <li>Reinhard Schwendtbauer</li> </ul>	

- Michaela Keplinger-Mitterlehner
- Stefan Sandberger
- Michael Glaser
- Sigrid Burkowski
- Gerald Aichhorn

#### 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:innen und Wirtschaftsprüfer:innen)

#### Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

	31. Dezember 2024 geprüft	31. Dezember 2023 geprüft	30. Juni 2025 ungeprüft	30. Juni 2024 ungeprüft
Zinsüberschuss	605,1	648,7	270,6	308,0
Provisionsüberschuss	188,6	187,2	112,1	100,1
Risikovorsorge (Wertminderung auf finanzielle Vermögenswerte)	-175,5	-233,5	-26,2	-51,5
Ergebnis aus Handelsgeschäften	9,5	13,3	7,1	4,6
Jahresüberschuss vor Steuern	486,5	681,9	273,1	295,9
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zuzurechnender Jahresüberschuss nach Steuern	429,2	594,1	227,1	251,5

**Bilanz** (Konzernabschluss und Halbjahreskonzernabschluss der Emittentin; in EUR Millionen (gerundet))

	31. Dezember 2024 geprüft	31. Dezember 2023 geprüft	30. Juni 2025 ungeprüft	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses (SREP)
Vermögenswerte insgesamt	49.285,9	47.838,4	48.612,3	-
Nicht Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)*	9.770,9	10.068,4	9.341,5	-
Nachrangige Verbindlichkeiten (in Emission)	1.049,6	831,6	1.031,1	-
Darlehen und Forderungen gegenüber Kunden (netto)	25.464,7	25.977,8	25.491,7	-
Einlagen von Kunden	14.619,6	13.259,4	13.834,5	-
Eigenkapital insgesamt	5.964,9	5.805,5	6.308,5	-
Notleidende Kredite**	6,30%	5,03%	6,05%	-
Harte Kernkapitalquote (CET 1)	17,69%	16,55%	18,50%	11,87%
Gesamtkapitalquote	19,62%	17,87%	20,25%	16,25%

Verschuldungsquote	10,61%	10,67%	12,95%	3% (Mindestanforderung gemäß CRR anwendbar ab 2021)
--------------------	--------	--------	--------	--

\*) inkl. gedeckte Schuldverschreibungen

\*\*) 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?

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 könnte dem Risiko von Wertverlusten beim Beteiligungspotfolio ausgesetzt sein (Beteiligungsrisiko).

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

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

Die Emittentin kann aufgrund eines intensiven Wettbewerbs bzw. einer sich verschärfenden Wettbewerbssituation Nachteile erleiden (Wettbewerbsrisiko).

### 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 werden zur Gänze durch eine Sammelurkunde ohne Zinsscheine verbrieft. Die Schuldverschreibungen sind gedeckte Schuldverschreibungen, die Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, mit einem gleichbleibenden Zinssatz.

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

ISIN: AT0000A3PGM4 / WKN: A4EGQJ

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

Die Schuldverschreibungen sind in Euro (EUR) denominated. Die Schuldverschreibungen sind in Stückelungen im Nennbetrag von EUR 100,- (der "**Nennbetrag**") eingeteilt und weisen einen Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50.000.000,- mit der Möglichkeit den Gesamtnennbetrag aufzustocken auf. Die Schuldverschreibungen haben eine feste Laufzeit, die am Fälligkeitstag, oder, falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen verlängert, an jenem Tag, der vom besonderen Verwalter als verlängerter Fälligkeitstag festgelegt wird, endet.

#### Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte

##### Verzinsung

Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren Gesamtnennbetrag vom 29. September 2025 (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) jährlich mit dem Zinssatz von 2,20 % *per annum* verzinst.

##### Fälligkeit der Zinsen

Die Zinsen sind nachträglich jeweils am 29. März eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein „**Zinszahlungstag**“).

„**Zinsperiode**“ bezeichnet den Zeitraum von dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) bzw. von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils darauffolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich).

Die erste Zinsperiode ist lang, sie beginnt am 29. September 2025 (einschließlich) und endet am 29. März 2027 (ausschließlich) (langer erster Kupon). Die erste Zinszahlung erfolgt am 29. März 2027.

##### 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 29. März 2030 zurückgezahlt oder, falls sich die Laufzeit der Schuldverschreibungen verlängert, an jenem Tag, der vom besonderen Verwalter als verlängerter Fälligkeitstag festgelegt wird, zurückgezahlt. Der spätestmögliche verlängerte Fälligkeitstag ist der 29. März 2031.

##### Vorzeitige Rückzahlung

##### Kein Recht auf Kündigung oder vorzeitige Rückzahlung durch einen Gläubiger

Ein Gläubiger hat kein Recht zu kündigen, oder anderweitig die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu erwirken.

**Relativer Rang der Schuldverschreibungen**

Die gedeckten Schuldverschreibungen begründen direkte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht nachrangigen gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Emittentin aus gedeckten Schuldverschreibungen desselben Deckungsstocks gleichrangig 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 Schuldverschreibungen zum Handel im Amtlichen Handel an der Wiener Börse oder Einbeziehung dieser 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 fixer Verzinsung sind dem Marktrisiko ausgesetzt.

Die Verzinsung von Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung und, im Fall einer Verlängerung der Laufzeit von Gedeckten Schuldverschreibungen, die Verzinsung für den verlängerten Zeitraum, kann in Bezugnahme auf einen oder mehrere bestimmte Referenzwertindizes berechnet werden, welche aufsichtsrechtlichen Maßnahmen unterliegen können oder unterliegen, was nachteilige Auswirkungen auf den Marktpreis der und den Ertrag aus den Schuldverschreibungen 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 Gedeckten Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht ausgesetzt, sofern und soweit ihre Ansprüche nicht vom jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind.

Im Fall einer Insolvenz der Emittentin haben Einlagen und bestimmte andere Forderungen einen höheren Rang als die Forderungen aus den Gedeckten Schuldverschreibungen, wenn und soweit ihre Forderungen nicht durch den jeweiligen Deckungsstock gedeckt sind.

Wenn die maßgeblichen Endgültigen Bedingungen Bedingungen für eine Fälligkeitsverschiebung vorsehen, können gedeckte Schuldverschreibungen nach ihrem Fälligkeitstermin zurückgezahlt werden, und falls eine Laufzeitverlängerung für eine bestimmte Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen ausgelöst wird, erhalten die Inhaber anderer Serien von gedeckten Schuldverschreibungen, deren Fälligkeitstag in den Zeitraum der Laufzeitverlängerung einer bestimmten Serie von Gedeckten Schuldverschreibungen der Bank fallen würde, ihren Kapitalbetrag nicht wie erwartet am jeweiligen Fälligkeitstag.

Die Deckungswerte der Gedeckten Schuldverschreibungen können nicht immer ausreichen, um die Verpflichtungen der Emittentin aus den Gedeckten Schuldverschreibungen zu decken, und/oder die Ersatzwerte können dem jeweiligen Deckungsstock nicht rechtzeitig hinzugefügt werden.

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.

**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 dieser Schuldverschreibungen unter dem Programm unterliegt keinen Bedingungen.

Die Schuldverschreibungen werden dauerhaft angeboten (Daueremissionen).

Der Begebungstag ist der 29. September 2025.

**Erst-Ausgabekurs**

Der Erst-Ausgabekurs beträgt 100,00 %, danach laufende Anpassung an die Marktgegebenheiten.

**Vertriebsmethode**

Die Schuldverschreibungen werden in nicht-syndizierter Form begeben.

**Beginn des Angebots**

Die Angebotsfrist entspricht im Wesentlichen der Laufzeit der Schuldverschreibungen bzw. dem Zeitraum vom 23. September 2025 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.
<p><b>Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden</b></p> <p>Nicht anwendbar, da den Anlegern keine Emissionskosten in Rechnung gestellt werden. Es können jedoch andere Kosten wie etwa Kaufkosten, Verkaufskosten, Depotentgelte anfallen.</p>
<p><b>Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?</b></p>
<p><b>Zweckbestimmung der Erträge</b></p> <p>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 allgemeine Refinanzierungsbedürfnisse verwendet.</p>
<p><b>Datum des Übernahmevertrags</b></p> <p>Nicht anwendbar; ein Übernahmevertrag existiert nicht.</p>
<p><b>Angabe der wesentlichsten Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel</b></p> <p>Nicht anwendbar, da es keine wesentlichen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel gibt.</p>