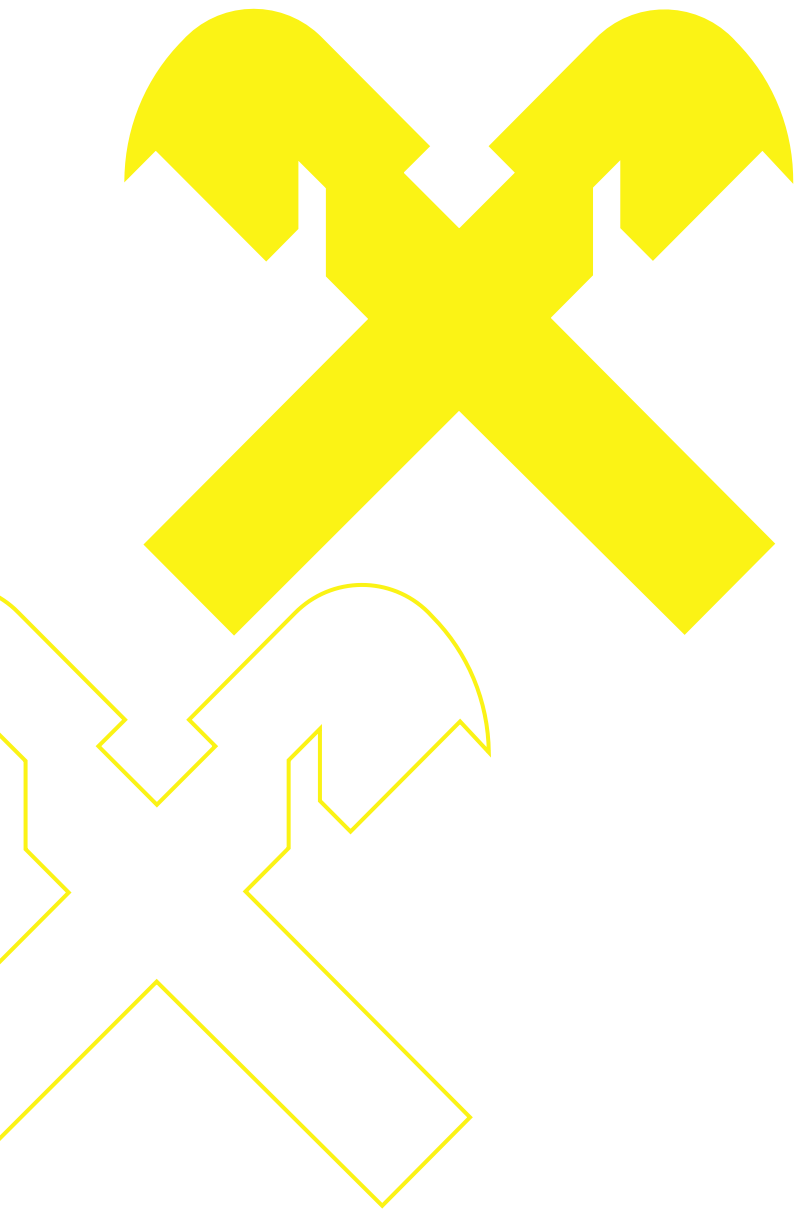




RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG

INVESTORENPRÄSENTATION

Juli 2026

AGENDA



01 Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG

02 Kernmarkt

03 Finanzkennzahlen

04 Funding

05 Pfandbriefe

06 Anhang



ECKDATEN



- **Sitz:** Graz
- **Bilanzsumme:** 17,5 Mrd. EUR
- **Kreditvolumen:** 9,1 Mrd. EUR
- **Emittentenrating:** Moody's A2 - stabil
- **Nachhaltigkeitsrating:** ISS ESG Prime Status
- **Eigenmittelquote:** 24,80%



Martin Schaller

Florian Stryeck

Ariane Pfleger

Rainer Stelzer

RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG

EINE STARKE REGIONALBANK



- Gründung **1927** als Spitzeninstitut und Geldausgleichsstelle der Raiffeisen-Bankengruppe Steiermark
- gemeinsam mit den **39 selbständigen steirischen Raiffeisenbanken** führende Marktposition in der Steiermark
- **832.905 Kundenbeziehungen** in der RBG Steiermark (761.470 Private und 71.435 Unternehmer:innen)
- ausschließlich steirische Eigentümerstruktur
- zweitgrößter Aktionär der RBI mit einem Aktienanteil von 9,95%
- höchste Beratungsqualität: Note 1,06 (Skala 1 bis 5)
- 893 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter im Konzern (FTE)
- zertifiziert mit dem staatlichen Gütezeichen „berufundfamilie“

DIE GRÖSSTEN ÖSTERREICHISCHEN GESCHÄFTSBANKEN



Rang	Bankinstitut	Bilanzsumme ¹ in Mrd. EUR	Emittentenrating ² (S&P/Moody's)
1	Erste Group Bank AG	368,6	A+ / Aa3
2	Raiffeisen Bank International AG – RBI	210,3	A- / A1
3	Unicredit Bank Austria AG	109,6	A- / A3
4	BAWAG P.S.K. AG	71,0	- / A1
5	Raiffeisen-Landesbank Oberösterreich AG	48,7	- / A2
6	Raiffeisen-Landesbank Niederösterreich-Wien AG	35,5	- / A2
...			
9	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	17,5	- / A2

EIGENTÜMERSTRUKTUR

DER RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG



Steirische Raiffeisenbanken

Beteiligung: 3.031.698 GA + 10 GA (Funktionäre)

100%

RLB-Stmk Verbund eGen

(Kopfstimmrecht)

GA-Kapital (Stk.): 3.031.708

Beteiligung: 3.113.507 Aktien

100%

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG

Grundkapital: 3.113.507 Stückaktien

*) Sämtliche Steirische Raiffeisenbanken sind nach Einbringung ihrer Aktien an der RLB Steiermark AG und Verschmelzung der Holdings ausschließlich indirekt über die RLB-Stmk Verbund eGen beteiligt.

STRUKTUR DER RAIFFEISEN BANKENGRUPPE ÖSTERREICH



01

276 Raiffeisenbanken

Österreichweit 276 selbständige Raiffeisenbanken mit 18.577 Mitarbeiter:innen



02

8 Raiffeisen-Landesbanken

Mehrheitseigentümer (61,17%) an der RBI AG



03

Raiffeisenbank International AG

Streubesitz: 38,83%

DIE STRATEGISCHEN GESCHÄFTSFELDER IM KONZERN



▪ **FIRMENKUNDEN**

- Geschäftsfelder: Corporates & KMU, Geschäfts- & Gewerbekunden, Agrarkunden, umfassende Produkt- und Dienstleistungsportfolios
- Führende Marktposition in der Steiermark, Filialen in Wien und München



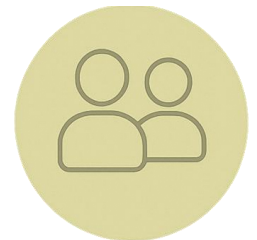
▪ **PROJEKTFINANZIERUNG UND INSTITUTIONELLE KUNDEN**

- Betreuung und Finanzierung diverser Projekte
- laufende Geschäftsbeziehungen mit institutionellen Kunden
- Geschäftstätigkeiten in der Steiermark, Wien und München



▪ **PRIVATKUNDEN**

- 12 Bankstellen
- Umsetzung der Digitalen Regionalbank



DIE STRATEGISCHEN GESCHÄFTSFELDER IM KONZERN



▪ **VERBUNDBANK**

- Risikomanagement, Meldewesen, Betriebswirtschaft, IT
- Zwischenbankgeschäft



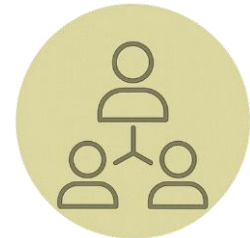
▪ **TREASURY**

- Kapitalmarktgeschäft und Emissionen
- Liquiditätsausgleichsstelle der steirischen Raiffeisenbanken
- Individuelle Produktlösungen



▪ **BETEILIGUNGEN**

- „Venture to Value“ als treibendes Motto hinter den Beteiligungen
- Breites Beteiligungsportfolio: Fonds, KMUs, Scale-Ups, Start-Ups
- Investitionen in regionale Unternehmen zur Förderung, Entwicklung und Schaffung von Zukunftspotenzialen
- Investition in Jungunternehmer:innen
- Investition in regionale Infrastruktur und Grundversorgungsunternehmen





BEISPIELE VON BETEILIGUNGEN

▪ CMTA (10%)

- Wertpapierbroker mit Sitz in Graz
- Vermittlungsplattform für Wertpapiere – KI unterstützte Plattform
- USP: JAMES → Matching-Engine für Käufer, Verkäufer und Emittenten



▪ Cogvis Software und Consulting GmbH (7,99%)

- Verhaltenserkennung für das Gesundheitswesen mittels KI und 3D Smart-Sensoren
- Kritische Situationen werden automatisch erkannt und sollen Risiken minimieren



▪ Pankl Racing Systems AG (16,67%)

- Führender Hersteller von High-Performance-Komponenten im Motorsport
- Relevanter Betrieb im steirischen Wirtschaftsraum



GELEBTE SOLIDARITÄT

RAIFFEISEN INSTITUTIONAL PROTECTION SCHEMES (IPS)



- **IPS gem. Artikel 113 (7) und Artikel 49 (3) Capital Requirements Regulation (CRR)**
- **Vertragliche Verpflichtung zur unmittelbaren Unterstützung**
 - (Frühwarn-)System zum Risiko-Monitoring und zur Risiko-Klassifizierung
 - Homogene Geschäftsmodelle
 - Einheitliche Risiko Bewertung
 - Ausschluss der Mehrfachverwendung von IPS Mitteln
 - Jährlich konsolidiertes Reporting
- **Konsequente Governance**
 - Das Hauptentscheidungs-gremium bildet das „Coordinating Committee“
 - Das Coordinating Committee besteht aus dem CEO der RBI, den CEOs der Raiffeisenlandesbanken und nicht stimmberechtigten Mitgliedern (Vertreter der Wirtschaftsprüfer)

Raiffeisen Bundes-IPS

- RBI - Österreich
- Raiffeisenlandesbanken
- Raiffeisen Holding NÖ-Wien
- Posojilnica Bank
- Raiffeisen Bausparkasse
- Raiffeisen Wohnbaubank
- Raiffeisenbanken

Vorteile der Mitgliedschaft der teilnehmenden Institute

- Nichtabzug der Beteiligung am Zentralinstitut
- 0% Gewichtung von Forderungen innerhalb der IPS
- OTC-Derivate können zwischen IPS-Mitgliedern ohne einer externen Clearingstelle geschlossen werden.

NACHHALTIGKEIT

ALS INTEGRALER BESTANDTEIL
DES UNTERNEHMENS



Nachhaltigkeit als Verantwortung für Umwelt, Gesellschaft und Wirtschaft



Ganzheitlicher Ansatz im Kerngeschäft, in der Unternehmenskultur und in der Kund:innenbeziehung



Innovation & Transformation als Treiber für nachhaltige Entwicklung



Zukunft aktiv gestalten – wirksam, partnerschaftlich, für alle Generationen

KLIMANEUTRAL IM EIGENEN GESCHÄFTSBETRIEB

BIS 2040 (SCOPE 1 & 2)



Unsere bisherigen Maßnahmen:



100% Ökostrom: vollständige Umstellung auf erneuerbare Energien



Klimafreundliche Mobilität: teilweise Umstieg auf E-Autos & Ladeinfrastruktur



Energiemanagement: ISO 50001-zertifiziertes System & Effizienzmaßnahmen



Erneuerbare Energien: Photovoltaik-Anlagen & Abwärmenutzung

Unsere angestrebte Entwicklung bis 2040:



Fuhrpark-Umstellung: vollständiger Wechsel zu E-Mobilität inkl. Ladeinfrastruktur



Weitere Maßnahmen: Ausbau von PV-Anlagen & laufende Energieoptimierung

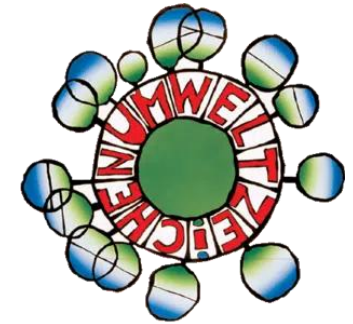


Dekarbonisierung der Fernwärme: Abhängig vom Fahrplan der Stadt Graz



Umweltzeichen Produkte:

- Umweltzeichen Giro- und Sparkonten
 - Für Privatkund:innen
 - Einlagen werden ausschließlich für nachhaltige Projekte verwendet
 - Jugend- und Studentenkonto, Online Sparen FIX 12 Monate
- Umweltzeichen Kredit
 - 1. aktiv vertriebenes nachhaltiges Kreditprodukt
 - Erfüllt nachhaltige Kriterien lt. Kriterienkatalog



Green Bonds:

- Refinanziert ausschließlich grüne Kredite
- Second Party Opinion von ISS ESG Corporate



UNSERE ESG-AUSZEICHNUNGEN



▪ Österreichisches Umweltzeichen

- für Finanzprodukte



▪ ISS ESG

- ausgezeichnet mit dem PRIME-Rating



▪ EN ISO 50001:2018

- Energiemanagementsystem



▪ Staatliches Gütezeichen

- „berufundfamilie“
- Vereinbarkeit von Beruf und Familie



▪ ÖGNI

- Standorte: Raaba (PLATIN), Radetzkystraße (PLATIN) und Kaiserfeldgasse (GOLD) sind ÖGNI zertifiziert



▪ Global Compact

- Unterstützung der 10 universellen Prinzipien (Arbeitsnormen, Menschenrechte...)



▪ Grazer Klima Pakt

- Bekenntnis zu konkreten Klimaschutzmaßnahmen

AGENDA



- 01** Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
- 02** **Kernmarkt**
- 03** Finanzkennzahlen
- 04** Funding
- 05** Pfandbriefe
- 06** Anhang



KERNMARKT DER RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK

STEIERMARK | WIEN | MÜNCHEN



München

- Marktexansion der RLB Stmk
- führender Wirtschaftsstandort
- Immobilien-/Projektfinanzierung und Kommerzkunden

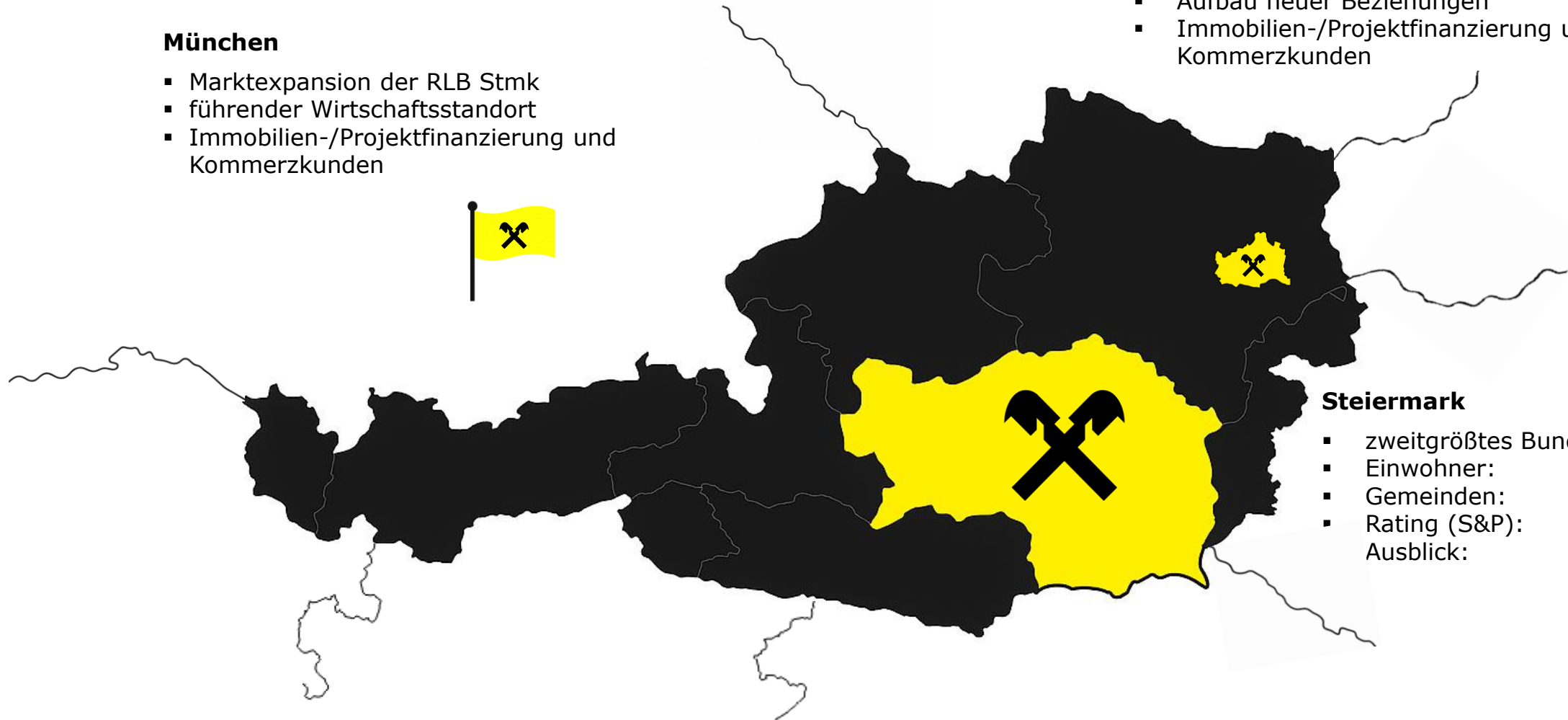


Wien

- Marktexansion der RLB Stmk
- Aufbau neuer Beziehungen
- Immobilien-/Projektfinanzierung und Kommerzkunden

Steiermark

- zweitgrößtes Bundesland Österreichs
- Einwohner: 1,27 Mio.
- Gemeinden: 285
- Rating (S&P): AA
- Ausblick: stabil



KERNMARKT STEIERMARK

STARKE WIRTSCHAFT, STARKES LAND



Sitz von innovativen **Klein- und Mittelunternehmen** sowie **Weltmarktführern**

Zahlreiche **Cluster** (Lebensmittel, Holz, Green-Tech, Mobilität etc.)

Hohe Anzahl an **Familienunternehmen**

Starke **Forschung** in verschiedenen Bereichen

Top Bildungs- und Universitätsstandort

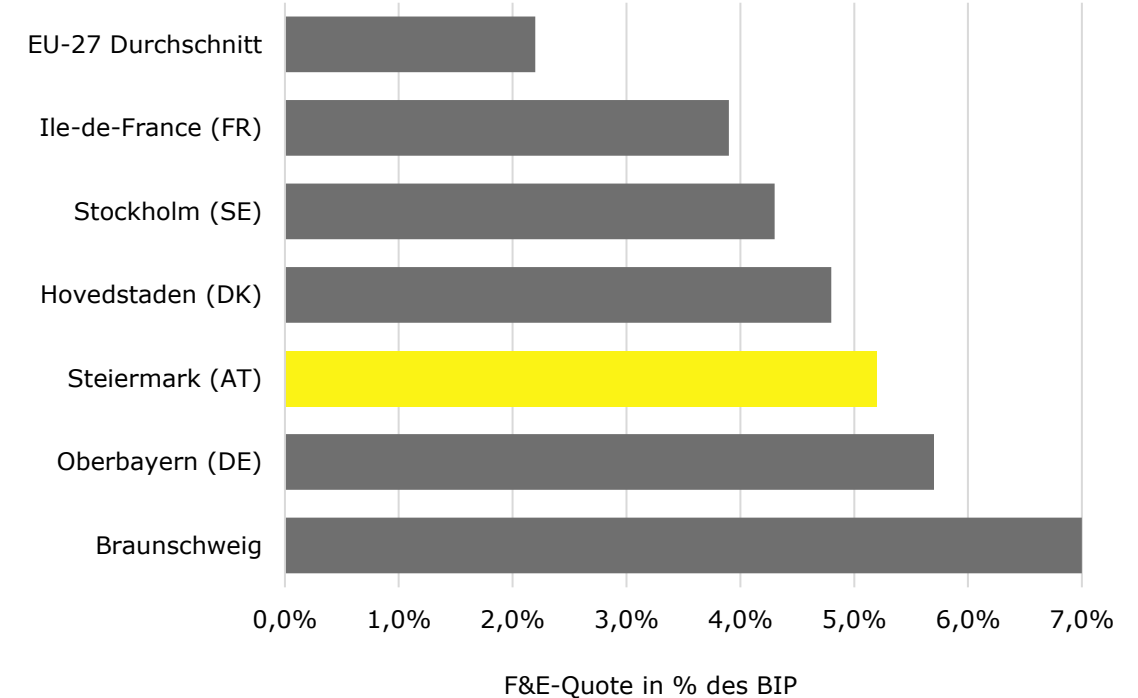
Koralmbahn: Upgrade für die Infrastruktur in Südösterreich (Graz-Klagenfurt)

STEIERMARK: FORSCHUNGS- UND ENTWICKLUNGSHOTSPOT



- **Sehr hohe F&E-Quote: 5,31% des regionalen BIP** fließen in Forschung & Entwicklung
- **Europäische Top-Liga:** Vergleichbar mit Oberbayern, Stockholm und Kopenhagen (NUTS-2)
- **2,4x über EU-Durchschnitt:** Deutlich über dem EU-27-Mittelwert von ~2,2%
- **1,65x über dem Österreich-Durchschnitt** von 3,26%
- **Industriegetriebene Innovation:** Fokus auf Green Tech, Mobility, Mikroelektronik, Life Sciences
- **Effizienter Technologietransfer:** Enge Vernetzung von Forschung, Start-ups und Industrie

F&E-INTENSITÄT FÜHRENDER EUROPÄISCHER REGIONEN (NUTS-2)



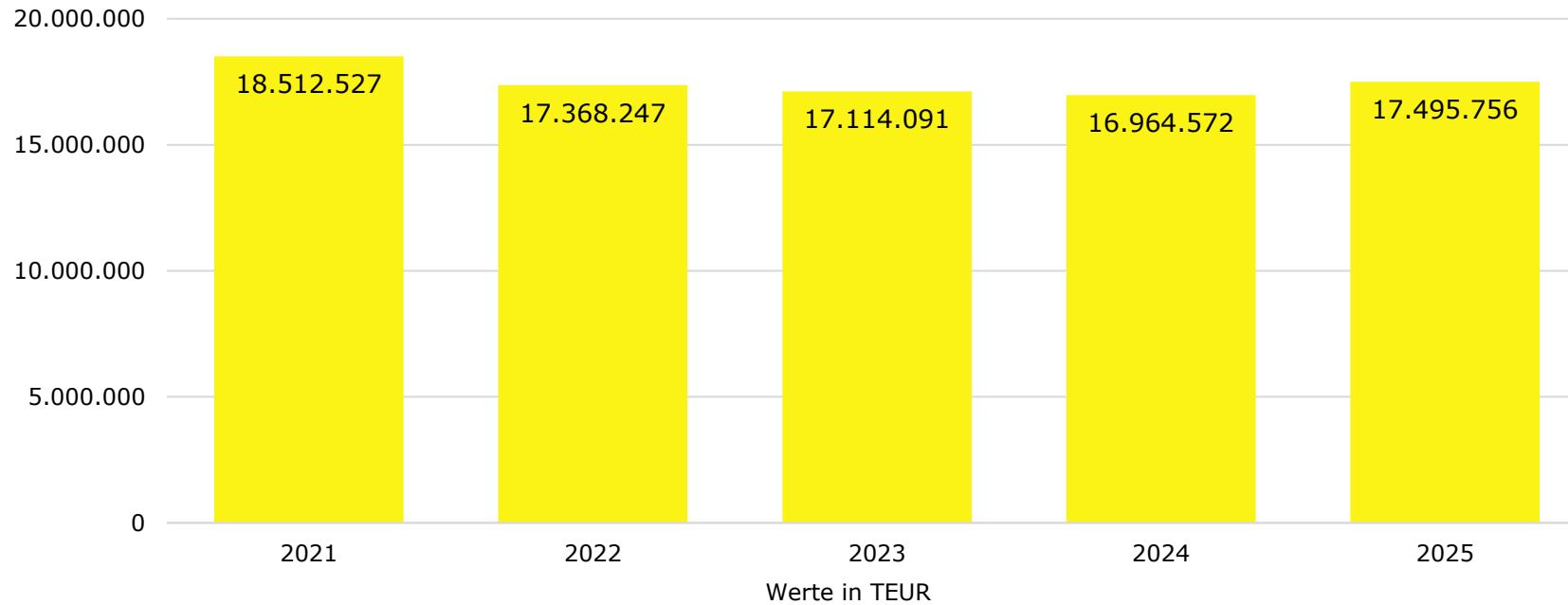
AGENDA



- 01** Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
- 02** Kernmarkt
- 03** **Finanzkennzahlen**
- 04** Funding
- 05** Pfandbriefe
- 06** Anhang



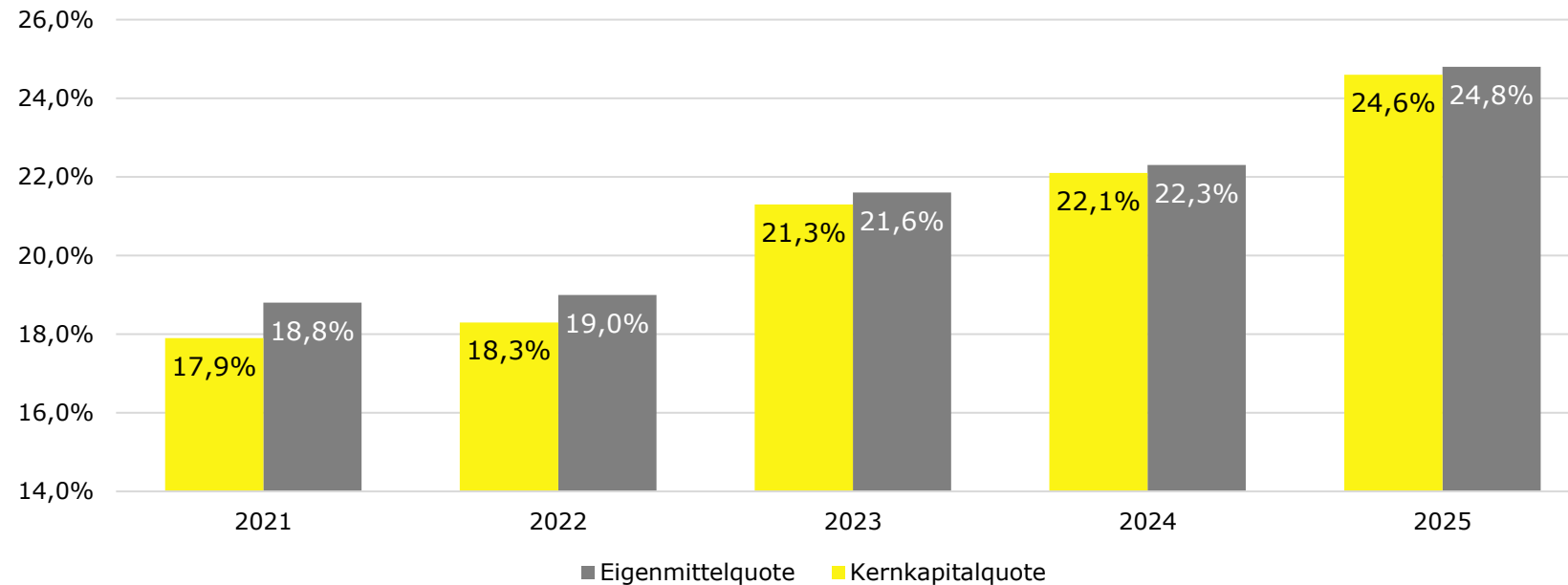
ENTWICKLUNG DER BILANZSUMME



AUFSICHTSRECHTLICHE KENNZAHLEN (Konzern)

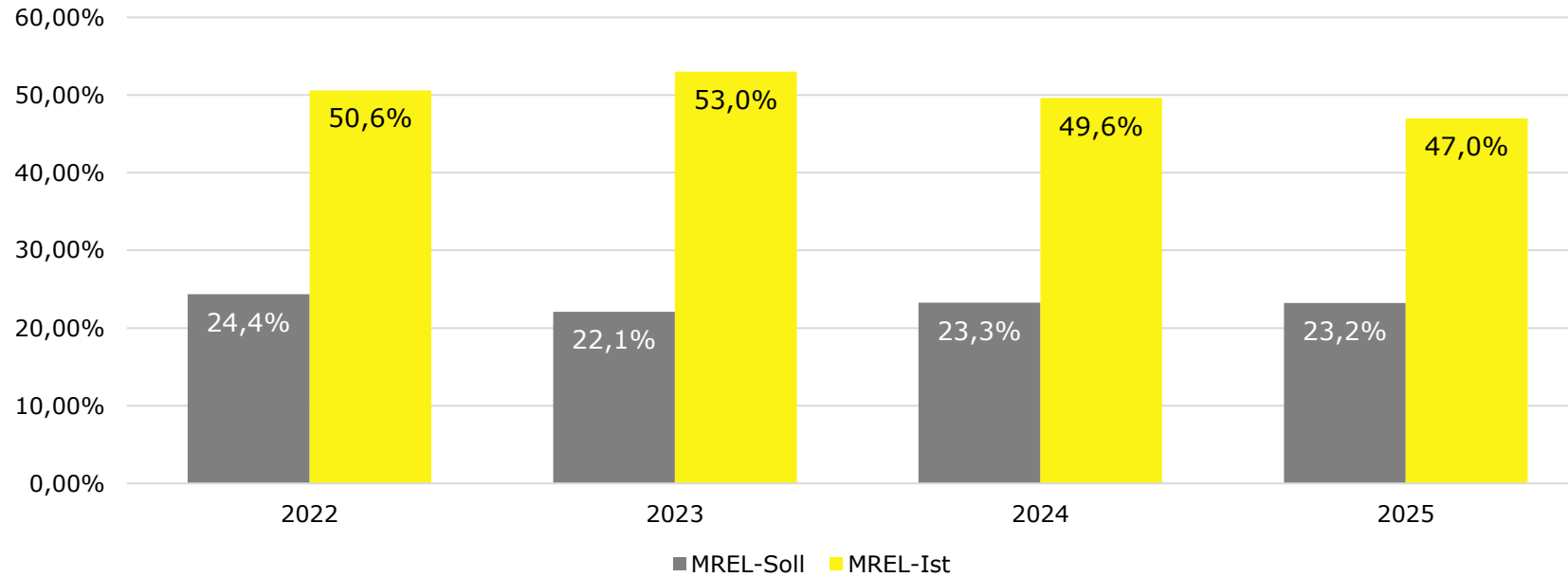
	2021	2022	2023	2024	2025
Liquidity Coverage Ratio	248,0%	145,0%	200,8%	217,4%	207,2%
Net Stable Funding Ratio	128,0%	110,0%	120,0%	127,3%	128,7%
Verschuldungsquote	11,7%	10,6%	12,2%	12,6%	14,0%

ENTWICKLUNG DER EIGENMITTEL



	2021	2022	2023	2024	2025
Kernkapital in TEUR	1.420.234	1.501.534	1.792.181	1.865.373	2.195.547
Kernkapitalquote	17,9%	18,3%	21,3%	22,1%	24,6%
Eigenmittel in TEUR	1.499.603	1.562.352	1.819.079	1.882.541	2.214.089
Eigenmittelquote	18,8%	19,0%	21,6%	22,3%	24,8%

MREL SOLL/IST-VERGLEICH

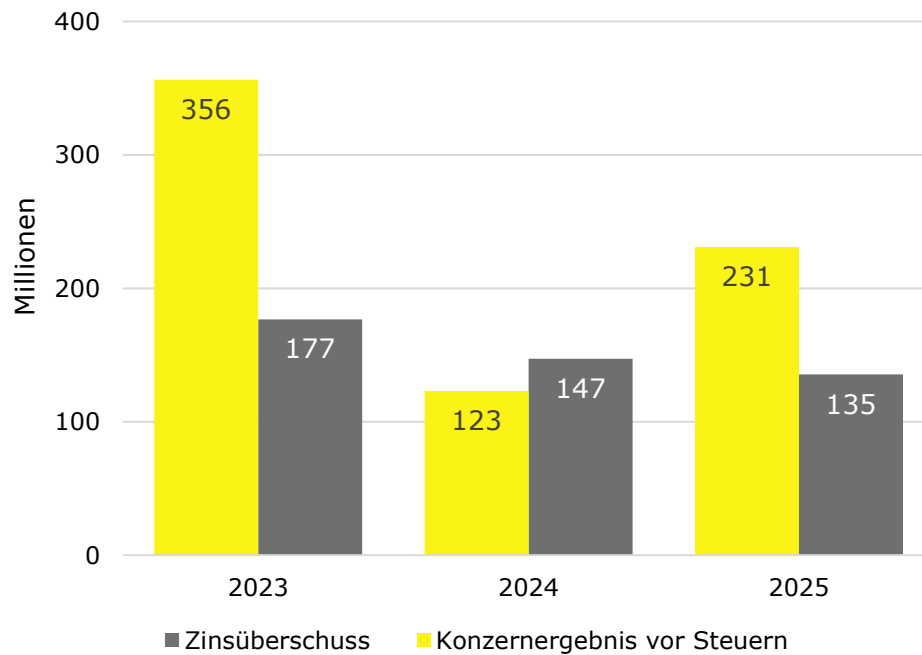


	2022	2023	2024	2025
Vorgeschriebene MREL-Quote	24,4%	22,1%	23,3%	23,2%
Tatsächliche MREL-Quote	50,6%	53,0%	49,6%	47,0%

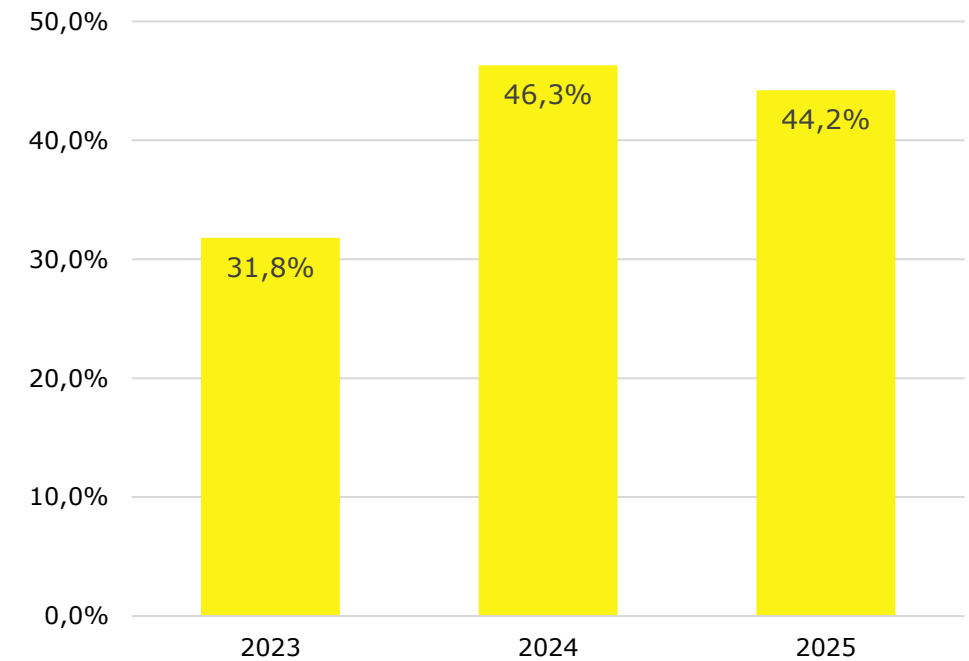


ERGEBNISENTWICKLUNG UND CIR

KONZERN ERGEBNISENTWICKLUNG



COST INCOME RATIO

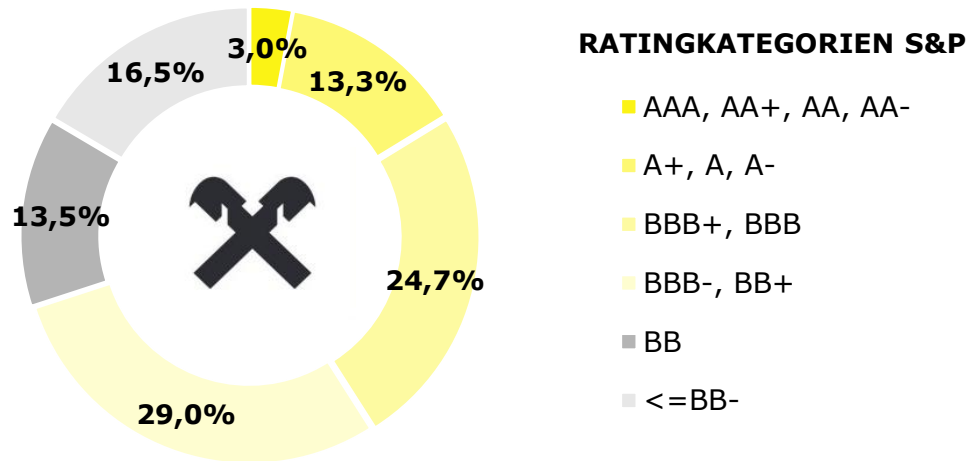


- Ergebnis getragen von allen strategischen Geschäftsfeldern
- CIR (Konzern) bei 44,2%

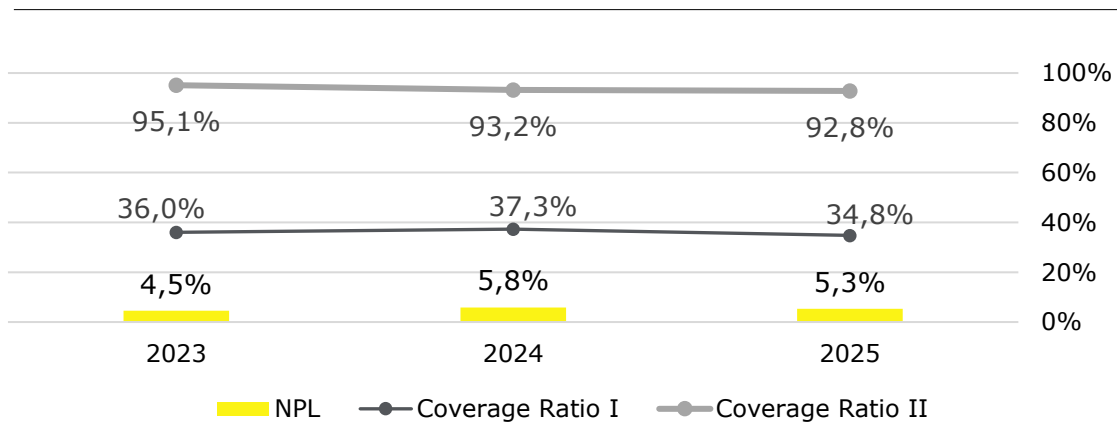
KREDITPORTFOLIO



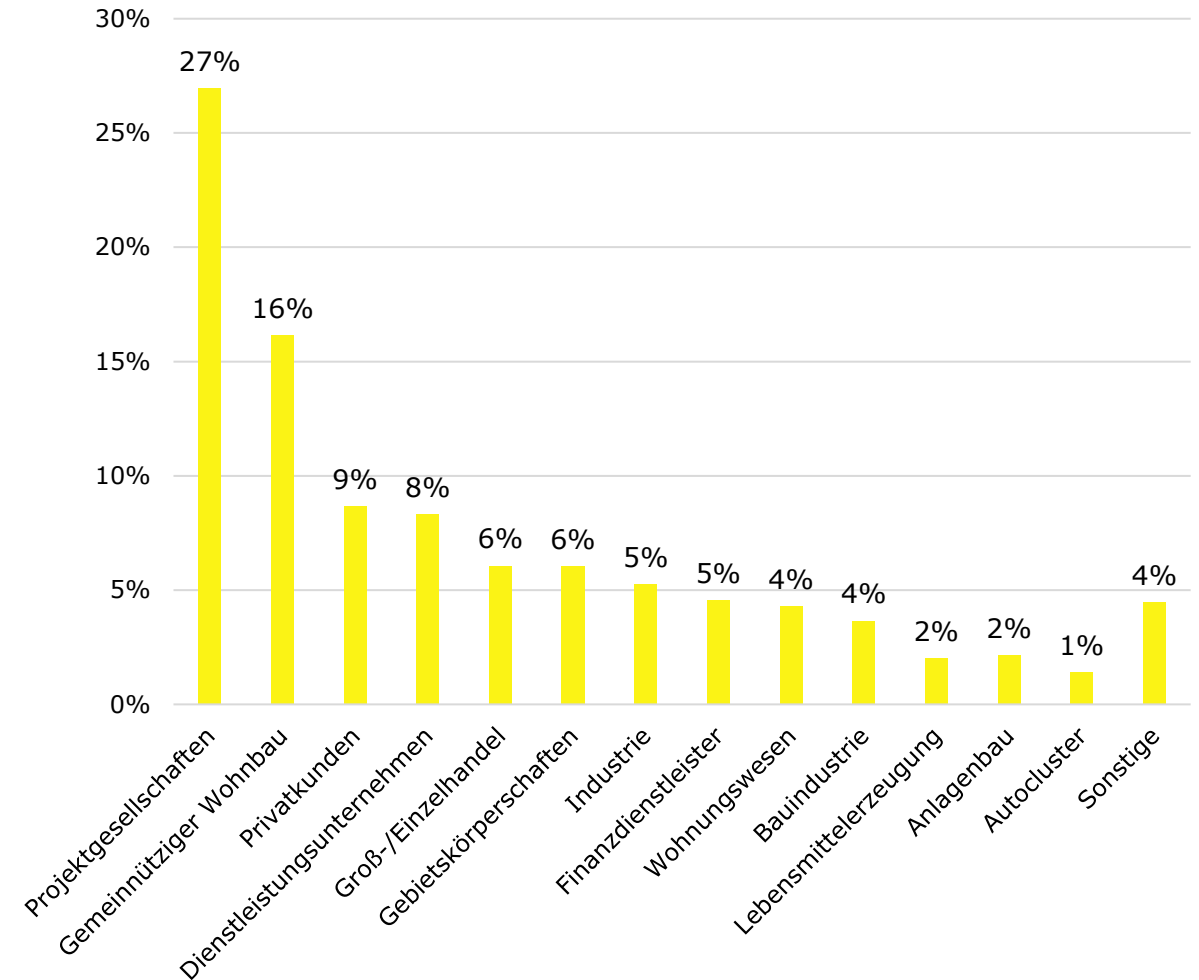
QUALITÄT DER AKTIVA



Gesamt: 9,1 Mrd. EUR



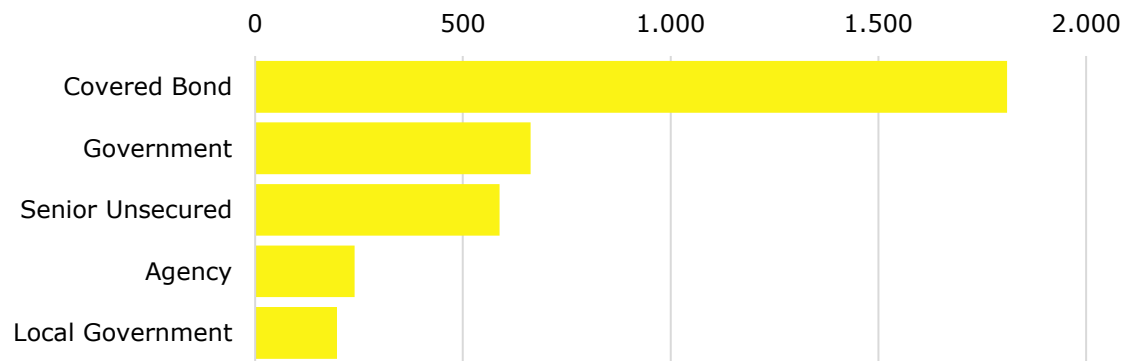
BRANCHEN



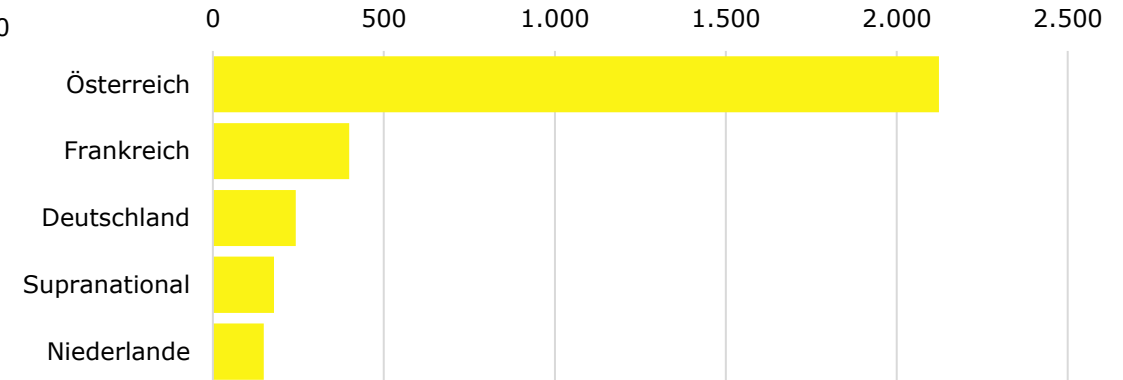
NOSTRO REPORT



RANG in Mio. EUR



ALLOKATION in Mio. EUR



- **Eigenveranlagungen: ~ 3,7 Mrd. EUR**
- über 70% der Investitionen sind mit AA- bis AAA geratet
- über 70% hochliquide Anleihen (HQLA)
- LCR- und NSFR-Steuerung für die Raiffeisenbanken durch die RLB (Liquiditätswaiver)

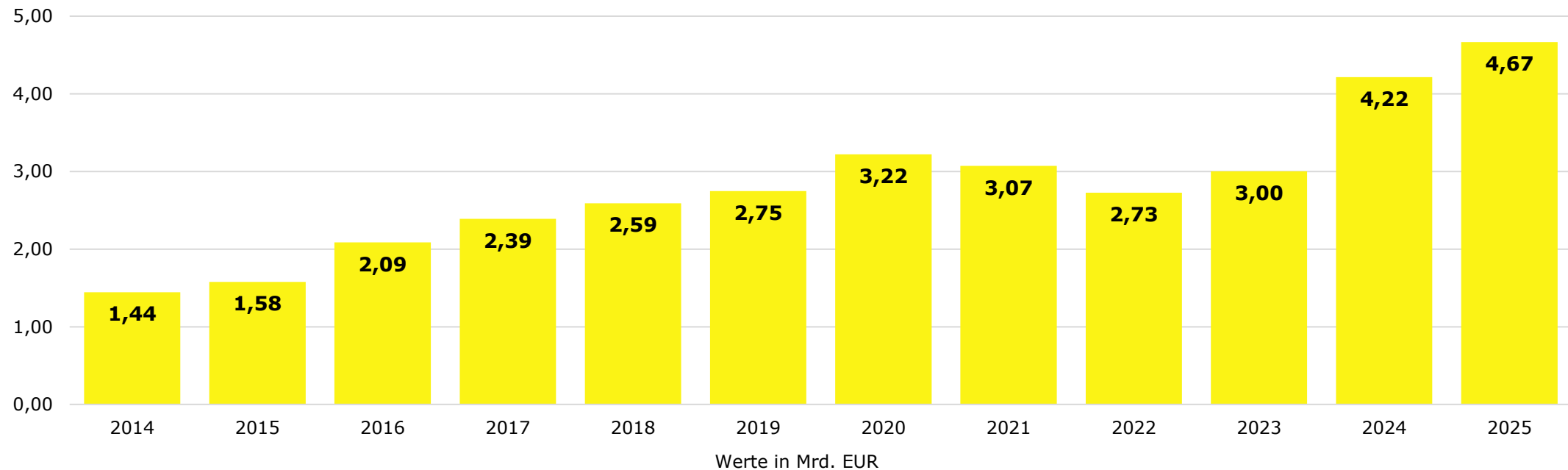
AGENDA



- 01** Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
- 02** Kernmarkt
- 03** Finanzkennzahlen
- 04** **Funding**
- 05** Pfandbriefe
- 06** Anhang

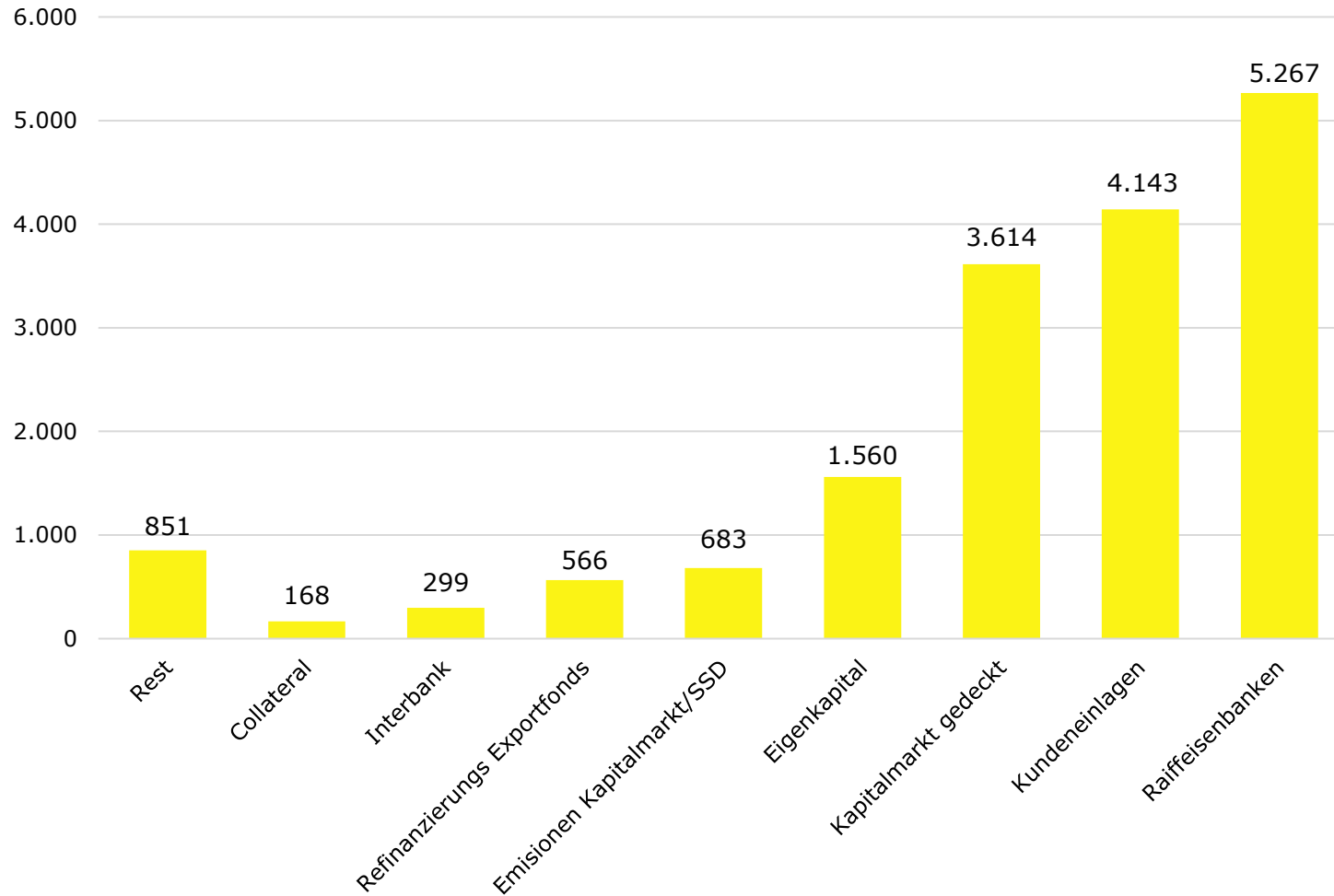


PASSIVÜBERHANG DER STEIRISCHEN RAIFFEISENBANKEN



- Stabile Liquiditätsweiterleitung der steirischen Raiffeisenbanken
- Rund 4/5 der Raiffeisenbanken haben Einlagenüberhänge
- Zuletzt ansteigender Liquiditätsüberschuss der Raiffeisenbanken

REFINANZIERUNGSSTRUKTUR

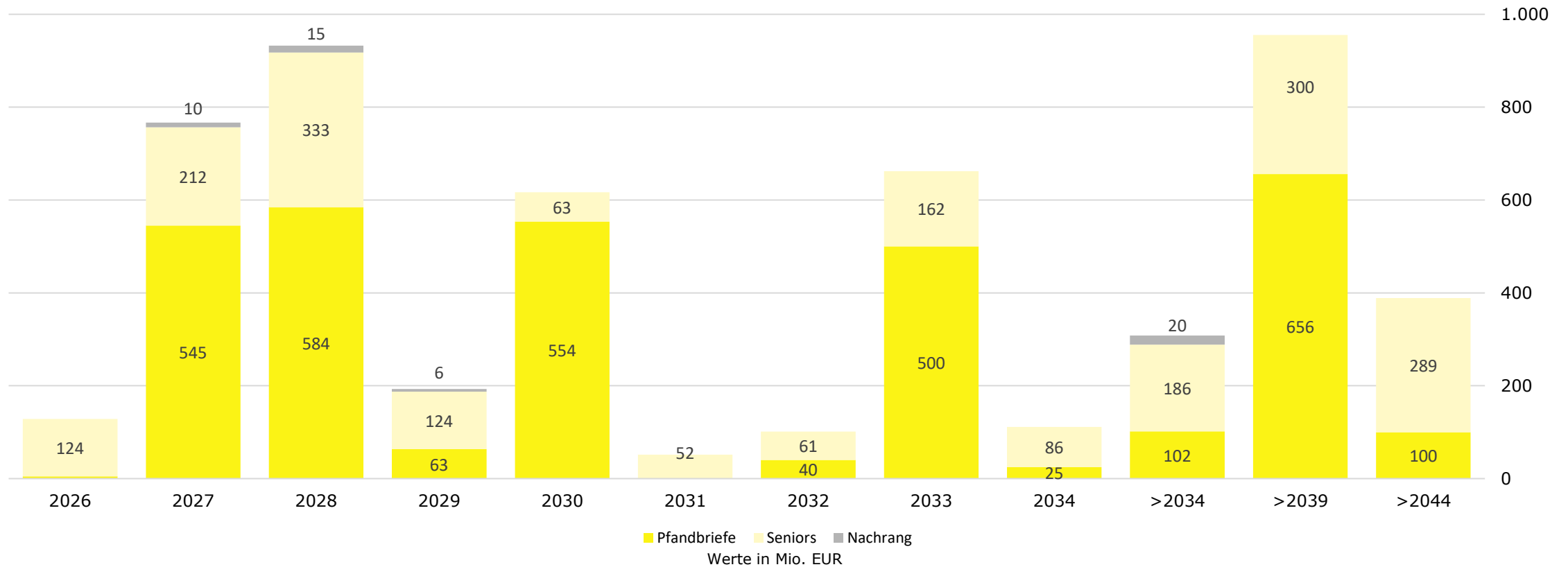


Volumen per 31.12.2025 | Werte in Mio. EUR

KEY-FACTS

- Der Großteil der Refinanzierungsstruktur ist auf Kundeneinlagen und Einlagen der Primärbanken zurückzuführen.
- Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark positioniert sich seit Jahrzehnten als stabiler Partner an nationalen und internationalen Kapitalmärkten und emittiert covered bonds im Benchmark-Format.
- Bedarfsbezogen werden ungedeckte Emissionen am Kapitalmarkt emittiert.

FÄLLIGKEITSPROFIL DER EIGENEMISSIONEN (INKL. SCHULDSCHEINDARLEHEN)



- Vermeidung von Klumpen im Fälligkeitsprofil
- lange Finanzierungen bis weit über 2050 hinaus

PFANDBRIEFE IM BENCHMARK-FORMAT



AUSSTEHENDE EMISSIONEN

ISIN	Rating	WNG	Erstvaluta	Laufzeit	Tilgung	Spread	B/C Ratio
AT000B093901	Aaa	500 Mio.	18.01.2023	4 Jahre	18.01.2027	Final Spread MS +24	1,8
XS0942965525	Aaa	500 Mio.	14.06.2013	15 Jahre	14.06.2028	Final Spread MS +28	2,1
AT0000A3PPN3	Aaa	500 Mio.	08.10.2025	4,5 Jahre	08.04.2030	Final Spread MS +32	2,5
AT000B093273	Aaa	500 Mio.	11.05.2018	15 Jahre	11.05.2033	Final Spread MS +11	2,4
AT000B093547	Aaa	500 Mio.	27.05.2021	20 Jahre	27.05.2041	Final Spread MS +7	1,1

FUNDING STRATEGIE



Breit diversifiziert, nachhaltig und ausgewogen

- Basis bildet Retail- und Sektorfunding
 - Retailemissionen mit kundenorientierter Ausgestaltung als Alternativangebot zu Spareinlagen
 - Emission von Green Bonds seit 2023
 - Sektoremissionen als Veranlagungsalternative für steirische Raiffeisenbanken
- Funding am Kapitalmarkt als Ergänzung
 - Private Placements „tailor-made“ im Senior- bzw. Covered Bereich
 - Benchmarkemissionen im Covered Bereich (österreichisches Recht, European Covered Bond Premium)
 - Pfandbriefe im Benchmark-Format seit 2011





HARD FACTS - EMITTENTIN

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG – eine attraktive Emittentin

Moody's Rating

- LT Issuer Rating A2
- LT Bank Deposits A1
- Outlook stabil
- ST Bank Deposits P-1
- LT Counterparty Risk Rating A1
- ST Counterparty Risk Rating P-1
- Öffentlicher Deckungsstock Aaa
- TPI / TPI Leeway High / 4
- Hypothek. Deckungsstock Aaa
- TPI / TPI Leeway Probable-High / 3

Emissionsprogramm

- Basisprospekt nach österreichischem Recht
- bewilligt durch Finanzmarktaufsicht Österreich (FMA)
- anwendbares Recht: Österreich
- Listing: Amtlicher Handel und Vienna MTF - Börsennotiz möglich
- European Covered Bond (Premium)



AGENDA



- 01** Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
- 02** Kernmarkt
- 03** Finanzkennzahlen
- 04** Funding
- 05** **Pfandbriefe**
- 06** Anhang





Pooling der Deckungswerte in der RLB Steiermark

- Insolvenzfeste Übertragung der Assets von der Primärebene (Treuhand-Lösung)
- Alle 39 steirischen Raiffeisenbanken Teilnehmer des Transfersystems
- Darlehen der steirischen Raiffeisenbanken ergänzen die RLB Steiermark eigenen Darlehen im Deckungsstock
- Raiffeisenbanken aus dem Burgenland und Kärnten beteiligen sich ebenfalls mittels Einlieferung von Deckungswerten





Besonderheiten

- **Beleihungsgrenze freiwillig bei 60%**
- Durch Moody's mit Aaa geratet
- **Keine NPLs im Cover Pool** (NPL = 90 Tage Zahlungsverzug)
- Kundenrating: Limite und laufendes Monitoring
- Frühwarnprozess bei Überziehung > 10 Tage
- **Separate Widmungsprüfung der Deckungsdarlehen in der RLB Steiermark**
- Kein CEE Exposure



HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK



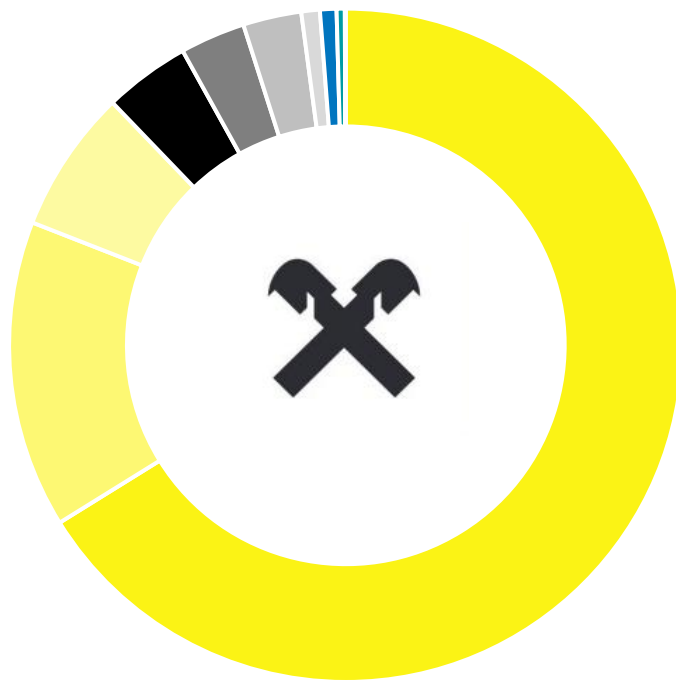
Rating	Aaa von Moody's
Deckungsstock Nominale	Primärwerte: 8.370 Mio. EUR Substitutionswerte: 514 Mio. EUR
Anzahl Deckungsdarlehen	42.333
Herkunft Deckungsmasse	31% RLB (2.617 Mio. EUR) 69% Raiffeisenbanken (5.753 Mio. EUR)
Anzahl der Schuldner	35.056
Durchschnittlicher Kreditsaldo	197.722 EUR
Median Kreditsaldo	102.669 EUR
Größtes Darlehen	36 Mio. EUR
Währung Deckungswerte	99,8% in EUR 0,2% in CHF

Aufteilung wohnwirtschaftlich/gewerblich	75% / 25%
Geografische Verteilung	96% Österreich 4% Deutschland
Anteil Steiermark	65%
Durchschnittliche Laufzeit	18 Jahre
Volumen aktuell ausstehender Pfandbriefe	4.846 Mio. EUR
Überbesicherung	83%
LTV wohnwirtschaftlich	56%
LTV gewerblich	48%
Cut Off Date	30.06.2026

HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK



AUFTEILUNG NACH BUNDESLÄNDERN



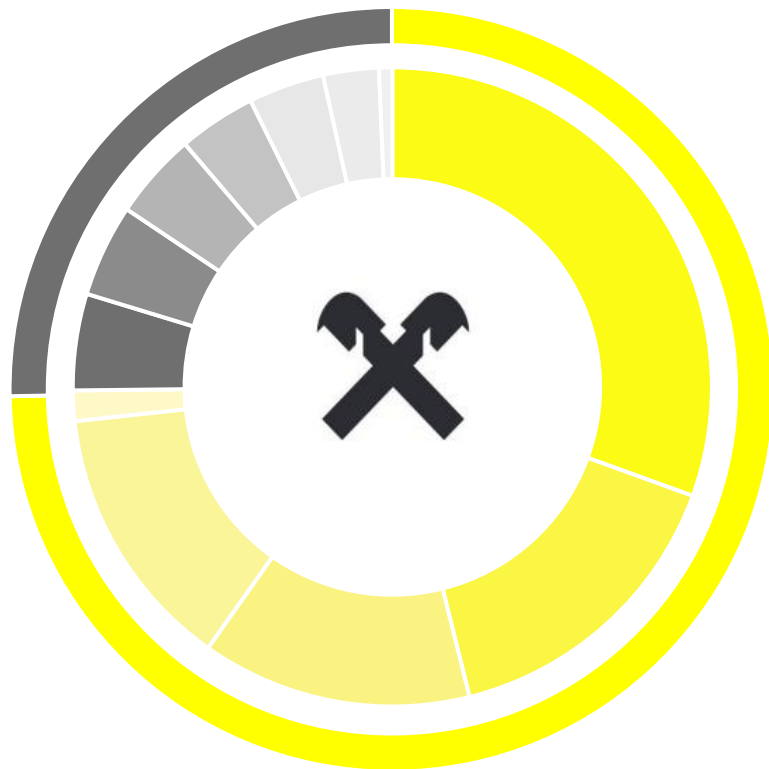
Steiermark	66,17%
Wien	14,77%
Kärnten	6,87%
Deutschland	4,13%
Niederösterreich	3,13%
Burgenland	2,80%
Salzburg	0,89%
Oberösterreich	0,79%
Tirol	0,39%
Vorarlberg	0,04%

- ca. 96 % österreichischer Deckungsstock
- Überwiegend Deckungswerte aus der Steiermark



HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK

AUFTEILUNG NACH OBJEKTARTEN



■ wohnwirtschaftlich ■ gewerblich

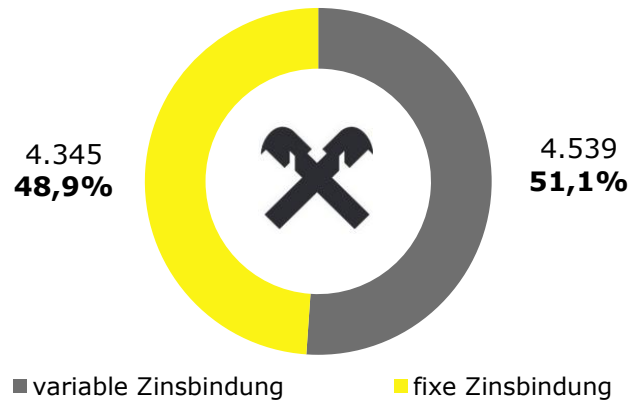
■ Einfamilienhaus	€	2.561 Mio.	30,6%
■ Mietzinshaus	€	1.260 Mio.	15,1%
■ Mehrfamilienhaus	€	1.173 Mio.	14,0%
■ Wohnung	€	1.131 Mio.	13,5%
■ Reihenhaus	€	129 Mio.	1,5%
■ Landwirtschaftliche Nutzung	€	398 Mio.	4,8%
■ Büroräume	€	396 Mio.	4,7%
■ sonstiges	€	373 Mio.	4,5%
■ Geschäftsräume	€	336 Mio.	4,0%
■ Industrieliegenschaft	€	324 Mio.	3,9%
■ Beherbergungsbetrieb	€	242 Mio.	2,9%
■ Einkaufszentrum/Gewerbepark	€	47 Mio.	0,6%

Der Großteil des Deckungsstocks enthält wohnwirtschaftliche, privat genützte Deckungswerte (originäres Geschäft der Raiffeisenbanken)

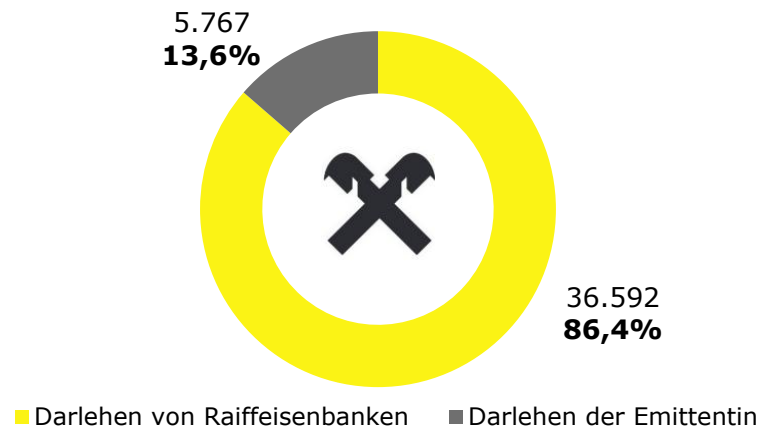
HYPOTHEKARISCHER DECKUNGSSTOCK



ZINSBINDUNG in Mio. EUR

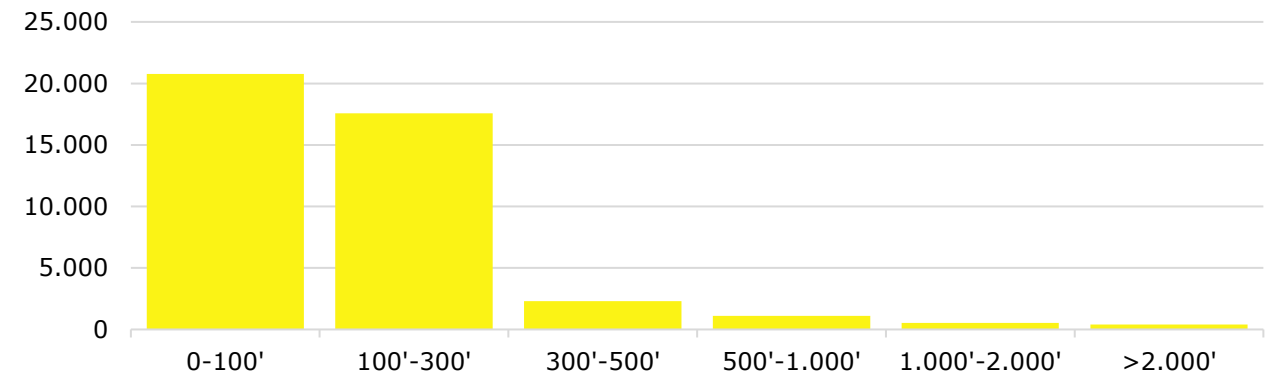


ANZAHL DARLEHEN

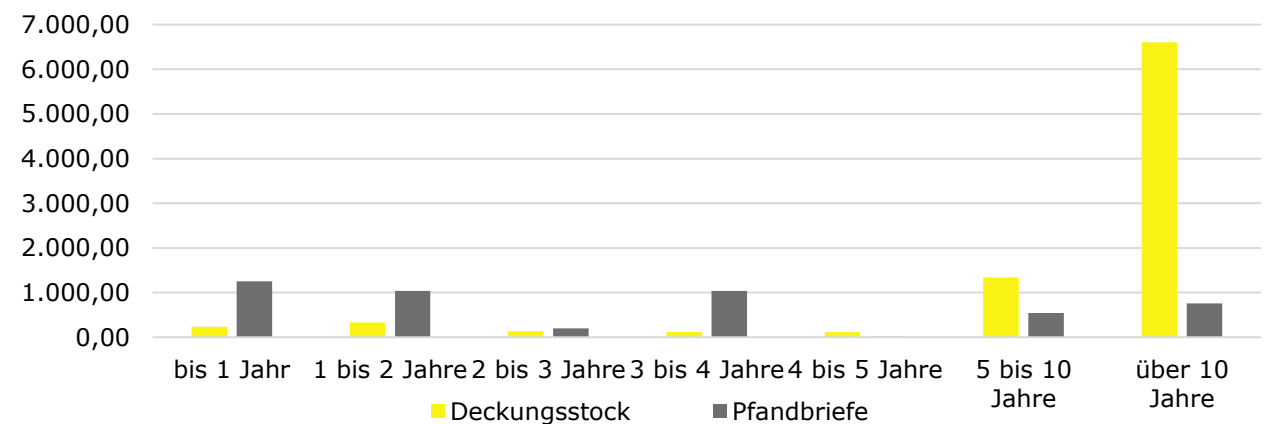


Stand: 30.06.2026

GRÖSSENVERTEILUNG DER DECKUNGSWERTE in TEUR



AUFTEILUNG NACH LAUFZEITEN (bis Fälligkeit) in Mio. EUR



ÖFFENTLICHER DECKUNGSSTOCK



Rating	Aaa von Moody's
Deckungsstock Nominale	695 Mio. EUR
Anzahl Deckungsdarlehen	2.080
Herkunft Deckungsmasse	36% RLB (253 Mio. EUR) 64% Raiffeisenbanken (441 Mio. EUR)
Anzahl der Schuldner	440
Durchschnittlicher Kreditsaldo	334.078 EUR
Median Kreditsaldo	100.271 EUR

Größtes Darlehen	30 Mio. EUR
Geografische Verteilung	100% Österreich
Anteil Steiermark	88%
Durchschnittliche Laufzeit	14 Jahre
Volumen aktuell ausstehender Pfandbriefe	393 Mio. EUR
Überbesicherung	88%
Cut Off Date	30.06.2026

ANHANG





Kontaktdaten

Gerald Eisner

Investor Relations
+43 316 8036 22696
gerald.eisner@rlbstmk.at



Bernhard Mellitzer

Leiter Capital Markets & Treasury
+43 316 8036 25451
bernhard.mellitzer@rlbstmk.at



Walter Mayer

Leiter Aktiv-/Passivmanagement
+43 316 8036 22613
walter.mayer@rlbstmk.at



Jochen Deiss

Aktiv-/Passivmanagement
+43 316 8036 22630
jochen.deiss@rlbstmk.at



Stefan Pock

Aktiv-/Passivmanagement
+43 316 8036 22623
stefan.pock@rlbstmk.at



Paul Fellner

Aktiv-/Passivmanagement
+43 316 8036 22673
paul.fellner@rlbstmk.at



DEAL REVIEWS



Deal Review

RLB Steiermark EUR 500mn 2.625% 4.5Y Mortgage Covered Bond

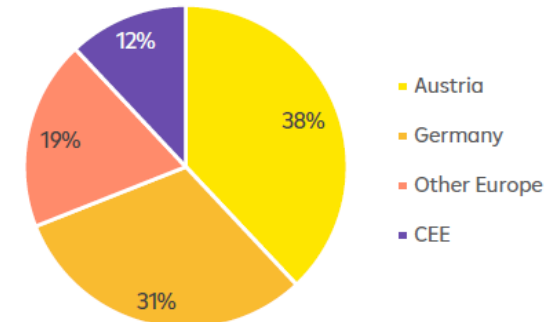


Raiffeisen-Landesbank Steiermark

Transaction Highlights

- On 30 September 2025, Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG ("RLB Steiermark") successfully launched and priced its very well-received EUR 500mn 4.5-year Mortgage Covered Bond, with RBI acting as Joint Bookrunner (all roles)
- The transaction marks the first covered bond from RLB Steiermark this year and the first primary market appearance of the issuer since they last tapped the market in June 2023
- The mandate was announced on Monday, as part of a 1.5-day execution strategy in order to generate adequate attention from the investor community in a very supportive primary market
- Books opened on Tuesday morning at around 08:53 am CET with a Guidance of MS+38bp area and EUR 500mn "will-not-grow" size indication
- The deal managed to generate strong momentum from the start, exceeding the EUR 1bn mark (excl. JLM interest) around 10:00 am CET
- Thanks to the size, high quality and the granularity of the orderbook, RLB Steiermark managed to price the deal with a final spread of MS+32bp, which represents a NIP of 1bp. Final books good at reoffer were >EUR 1.25bn (incl. JLM interest)
- B/C Ratio: 2.5x, Number of investors good at re-offer: 59
- Austrian investors took the lion's share in absorbing 38% of the issue, followed by 31% from Germany. The investor-type breakdown shows a predominant bid from banks (62%) and official institutions (22%)

Distribution by Geography



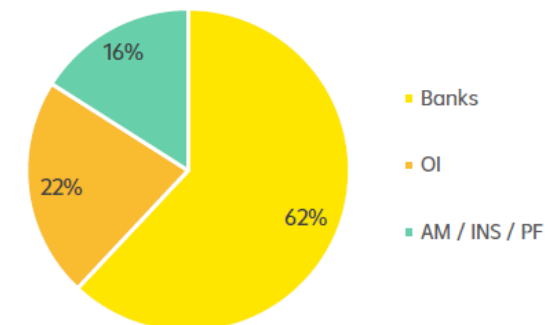
Terms

Issuer	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
Size	EUR 500,000,000
Tenor	4.5-years
Issue Rating	Aaa by Moody's
Issue Type	Mortgage Covered Bond (Hypothekendarlehenbrief) / European Covered Bond (Premium)

Governing Law	Austrian
Denomination	EUR 100,000 + 100,000
ISIN	AT0000A3PPN3
Listing	Vienna Stock Exchange

Coupon	2.625%
Reoffer Price / Yield	99.791% / 2.677% p.a.
IPT / Reoffer	MS+38bp area / MS+32bp
Redemption Price	100%
Pricing Date	30.09.2025
Settlement Date	08.10.2025 (T+6)
Maturity Date	08.04.2030
JLMs	RBI+4

Distribution by Investor Type



DEAL REVIEWS



Case Study

Raiffeisen-Landesbank Steiermark EUR 500mn 3.125% 4-Year European Covered Bond (Premium) due 2027



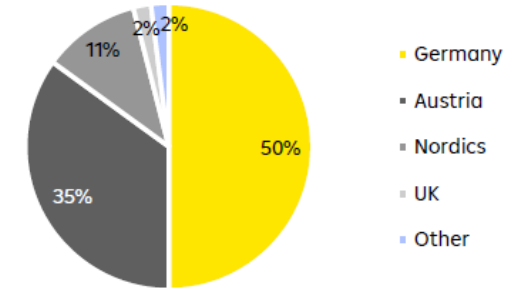
Transaction Highlights

- On January 11, 2023, Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG ("RLB Steiermark") successfully launched and priced a new **EUR 500mn (WNG) 4-Year European Covered Bond (Premium)**, with RBI acting as Joint-Bookrunner
- This transaction marks the fourth Austrian CB placed in January 2023 and RLB Steiermark's first market appearance since they last tapped the CB market in 2021
- The mandate was announced one day prior to execution as part of a 1.5-day execution strategy in order to create adequate attention from the investor community in a very busy early January primary market
- Books opened around 8:50 am CET with a guidance of +27bps over mid-swaps area and a EUR 500mn (WNG) size indication
- The deal managed to generate strong momentum from the start, with the order book exceeding EUR 500mn (excl. JLM) of investor interest after only 40 minutes
- At around 10:55 am CET syndicates announced the price guidance at MS+25bps (+/-1bps WPIR) on the back of EUR 830mn of investor interest. The final spread was set only 25 mins later at MS+24bps, representing a NIP of 7 bps
- Books went subject at 11:15 am CET, with total orders exceeding EUR 880mn (incl. EUR 45mn JLM interest), with 49 investors participating
- German investors took the lion's share in absorbing 50% of the issue, followed by 35% from Austria, 11% from Nordics and 2% from UK

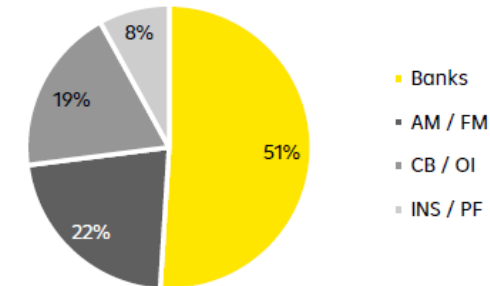
Terms

Issuer	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
Size	EUR 500,000,000
Tenor	4-Year
Issue Rating	Aaa by Moody's
Issue Type	European Covered Bond (Premium)
Coupon	3.125% p.a
ISIN	AT000B093901
Reoffer Price	99.748%
Reoffer Yield	3.193% p.a.
Guidance	MS + 27bps area
Reoffer Spread	MS + 24bps
Redemption Price	100%
Pricing Date	January 11, 2023
Settlement Date	January 18, 2023
Maturity Date	January 18, 2027
Denominations	EUR 100,000 + EUR 100,000
Governing Law	Austrian Law
Listing	Vienna Stock Exchange
Bookrunner	RBI +4

Distribution by Region



Distribution by Investor Type



DEAL REVIEWS



Case Study

RLB Steiermark EUR 500mn 3.750% 3Y Mortgage Covered Bond due June 2026



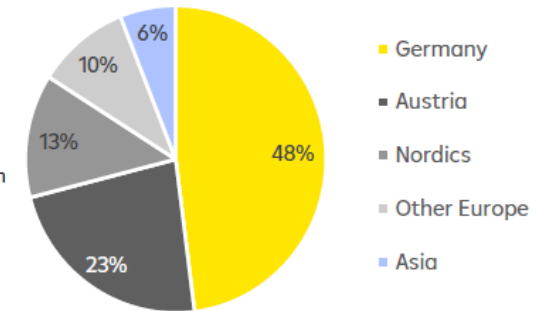
Transaction Highlights

- On June 19, 2023, Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG ("RLB Steiermark") successfully launched its very well received EUR 500mn 3-year Mortgage Covered Bond, with RBI acting as Joint-Bookrunner (all roles)
- This transaction marks the first Austrian covered bond in roughly a month and the second covered bond placed by RLB Steiermark this year**
- The mandate was announced last Friday, one working day prior to execution, as part of a 1.5-day execution strategy in order to create adequate attention from the investor community in a very busy post ECB and FED primary market
- Books opened on June 19 at 08:38 am CET with Guidance of +30bps area over mid-swaps and a "will-not-grow" size indication
- The deal managed to generate strong momentum from the start, with the order book exceeding EUR 500mn (excl. JLM interest) of investor interest after a bit more than 1 hour of book building
- At 11:22 am CET the final spread was set at MS+27bps on the back of more than EUR 800mn investor demand (incl. 70mn JLM interest)
- Shortly after the lead managers released the strong book update, the orderbook continued to grow and peaked at over EUR 1bn. **Thanks to the size, high quality and the granularity of the orderbook, with 63 allocated accounts, RLB Steiermark managed to print the deal paying only 7bps of new issue concession**
- German investors took the lion's share in absorbing 48% of the issue, followed by 23% from Austria, 13% from Nordics, 10% from other European countries and 6% from Asia

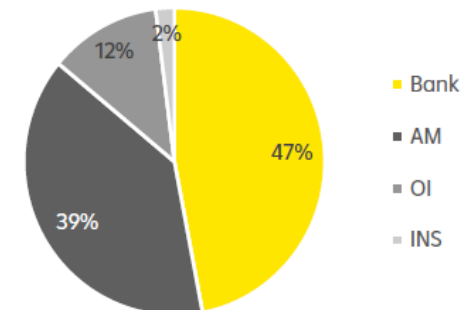
Terms

Issuer	Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG
Size	EUR 500,000,000
Tenor	3-years
Issue Rating	Aaa by Moody's (exp.)
Issue Type	Mortgage Covered Bond (Hypothekendarlehenbrief) / European Covered Bond (Premium)
Coupon	3.750% p.a.
ISIN	AT0000A35Y69
Reoffer Price	99.752%
Reoffer Yield	3.839% p.a.
Guidance	MS + 30bps area
Reoffer Spread	MS + 27bps
Redemption Price	100%
Pricing Date	June 19, 2023
Settlement Date	June 26, 2023
Maturity Date	June 26, 2026
Denomination	EUR 100k + EUR 100k
Governing Law	Austrian
Listing	Vienna Stock Exchange
Bookrunner	RBI +4

Distribution by Region



Distribution by Investor Type



DISCLAIMER



Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG behält sich alle Rechte vor.

Dieses Dokument wurde von der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG ausschließlich zum Zwecke der Unternehmenspräsentation durch die Raiffeisen-Landesbank AG erstellt. Diese Präsentation ist nur zur Vorlage bei Firmenkunden oder institutionellen Kunden bestimmt.

Dieses Dokument darf ohne die ausdrückliche Zustimmung der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG nicht geändert oder an Dritte weitergegeben werden. Wer in den Besitz der vorliegenden Information oder dieses Dokuments gelangt, ist verpflichtet, sich über die gesetzlichen Bestimmungen über den Erhalt und die Weitergabe solcher Informationen Kenntnis zu verschaffen und die gesetzlichen Bestimmungen einzuhalten. Diese Präsentation darf nicht in oder innerhalb solcher Länder weitergegeben werden, nach deren Rechtsordnung eine Weitergabe gesetzlichen Beschränkungen unterliegt.

Diese Präsentation wird ausschließlich zum Zwecke der allgemeinen Information vorgelegt. Sie stellt kein Angebot dar, einen Vertrag über die Erbringung von Beratungsdienstleistungen abzuschließen oder Wertpapiere zu erwerben. Soweit in dieser Präsentation Informationen wiedergegeben werden, welche nicht von der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG stammen oder in ihrem Auftrag erstellt wurden, wurden diese Informationen aus als verlässlich anzusehenden Quellen lediglich zusammengestellt, ohne sie verifiziert zu haben. Aus diesem Grunde übernimmt die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG keine Gewähr für die Vollständigkeit oder die Richtigkeit dieser Informationen. Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG übernimmt keine Verantwortung und haftet in keiner Weise für Kosten, Verluste oder Schäden die durch oder im Zusammenhang mit dem Gebrauch einzelner oder aller in dieser Präsentation enthaltenen Informationen entstehen.

Diese Präsentation kann in die Zukunft gerichtete Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere in die Zukunft gerichtete Aussagen oder Informationen über zukünftig erwartete Entwicklungen enthalten, die auf derzeitigen Planungen, Ansichten und /oder Annahmen beruhen und unter dem Vorbehalt bekannter oder unbekannter Risiken und Unsicherheiten stehen, die überwiegend schwer vorhersehbar und hauptsächlich außerhalb der Kontrolle der Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG liegen. Dies könnte zu materiellen Unterschieden zwischen den in der Zukunft tatsächlich eintretenden und den in diesen Aussagen geäußerten oder implizierten Ergebnissen, Leistungen und /oder Ereignissen führen.

Die Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen aufgrund von neuen Informationen, zukünftigen Ereignissen oder aus anderen Gründen öffentlich zu aktualisieren oder zu revidieren.