



RAIFFEISEN-LANDESBANK STEIERMARK AG

Angebotsprogramm

für

Schuldverschreibungen und Zertifikate

NACHTRAG NR 1

vom 30.4.2015

zum Prospekt vom 19.3.2015

Dieser Nachtrag (der "**Nachtrag Nr 1**") stellt einen Prospektnachtrag im Sinne des Art 16 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 4.11.2003 (wie durch die Richtlinie 2010/73/EU geändert) dar und ist in Verbindung mit dem Prospekt vom 19.3.2015 (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 19.3.2015 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 Art 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 1 zurückzuziehen. Die Rücktrittsfrist endet folglich am 5.5.2015.

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" veröffentlicht und auf der Internetseite der Bank www.rlbstmk.at verfügbar. Eine Kopie des Nachtrages ist während der üblichen Geschäftszeiten an der Geschäftsanschrift der Bank, Kaiserfeldgasse 5, 8010 Graz, kostenlos erhältlich.

JAHRESFINANZBERICHT 2014

Die Bank hat am 30.4.2015 den geprüften konsolidierten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2014 geendet hat (der "**Jahresfinanzbericht 2014**") veröffentlicht. Der Jahresfinanzbericht 2014 enthält Informationen, die einen wichtigen neuen Umstand in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Angaben darstellen können, weshalb folgende Änderungen des Original Prospekts erfolgen:

I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROGRAMMES

I.1 Die Tabelle in Punkt B.12 der Zusammenfassung des Programmes mit dem Titel "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen" auf Seite 7 des Original Prospekts wird durch folgende Tabelle ersetzt:

| "in Millionen € | 31.12.2014 | 31.12.2013 | 30.06.2014 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| Gesamtvermögen | 14.213,7 | 14.557,7 | 14.637,2 |
| Verbindlichkeiten | 13.057,6 | 13.229,0 | 13.328,3 |
| Eigenkapital | 1.156,1 | 1.328,7 | 1.308,9 |
| Zinsüberschuss | 59,3 | 173,2 | 91,4 |
| Konzernergebnis vor Steuern | -7,8 | -64,1 | 83,1 |
| Konzernergebnis | 5,1 | -38,9 | 75,0 |

Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse der Emittentin zum 31.12.2014 und zum 31.12.2013, ungeprüfter Halbjahresfinanzbericht zum 30.06.2014"

I.2 Die zweite Zeile der Tabelle im Punkt B.12 "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen" auf Seite 7 des Original Prospektes wird durch folgende Tabelle ersetzt:

| | |
|---|--|
| "Erklärung zu den Aussichten der Emittentin | 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 31.12.2014, nicht wesentlich verschlechtert." |
|---|--|

I.3 Die zweite Zeile der Tabelle im Punkt B.12 "Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen" auf Seite 7 des Original Prospektes wird durch folgende Tabelle ersetzt:

| | |
|---|---|
| "Beschreibung wesentlicher Veränderungen bei Finanzlage oder den Handelsposition der Emittentin | 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 31.12.2014, eingetreten sind." |
|---|---|

I.4 In der Tabelle im Punkt B.13 "Ereignisse, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevant sind" auf Seite 8 des Original Prospektes wird vor dem letzten Absatz der folgende Absatz eingefügt:

"Am 1.3.2015 hat die Finanzmarktaufsichtsbehörde ("FMA") gemäß dem "Bundesgesetz zur Sanierung und Abwicklung von Banken" ("BaSAG") per Bescheid die Abwicklung der HETA ASSET RESOLUTION AG ("HETA") eingeleitet. Um einen Abwicklungsplan erstellen zu können, hat die FMA eine bis 31.5.2016 befristete Stundung von bestimmten Verbindlichkeiten der HETA verhängt. Daher besteht das Risiko, dass die Solidarhaftung der Mitglied institute (einschließlich der HYPO Steiermark, die eine 100 % Tochter der Rlb Steiermark ist) für HETAs Verbindlichkeiten auf von der Pfandbriefstelle begebenen Schuldverschreibungen in Höhe von ca. EUR 1,2 Mrd schlagend wird."

II. ALLGEMEINE HINWEISE UND VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN

II.1 Der erste Absatz unter der Überschrift "Durch Verweis in den Prospekt aufgenommene Dokumente" auf Seite 84 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 155) angeführten Teile der Jahresfinanzberichte der Emittentin für die Geschäftsjahre 2014, 2013 und 2012 (der "**Jahresfinanzbericht 2014**", der "**Jahresfinanzbericht 2013**" und der "**Jahresfinanzbericht 2012**"), die die geprüften konsolidierten Jahresabschlüsse (Konzernabschlüsse) der Emittentin zum 31.12.2014, zum 31.12.2013 und zum 31.12.2012 enthalten (der "**Jahresabschluss 2014**", der "**Jahresabschluss 2013**" und der "**Jahresabschluss 2012**"), sowie die Halbjahresfinanzberichte der Emittentin zum 30.6.2014 und zum 30.6.2013 (der "**Halbjahresfinanzbericht 2014**" und der "**Halbjahresfinanzbericht 2013**"), die die ungeprüften konsolidierten Zwischenfinanzinformationen zum 30.6.2014 und zum 30.6.2013 enthalten (die "**Zwischenfinanzinformationen 2014**" und die "**Zwischenfinanzinformationen 2013**"), werden durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen. Der Jahresfinanzbericht 2014, der Jahresfinanzbericht 2013, der Jahresfinanzbericht 2012, der Halbjahresfinanzbericht 2014 und der Halbjahresfinanzbericht 2013 sind bei der CSSF hinterlegt und werden auf der Internetseite der Emittentin (www.rlbstmk.at) sowie auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) veröffentlicht."

III. ANGABEN ZUR BANK

III.1 Der letzte Absatz unter der Überschrift "4.1.5 Wichtige Ereignisse aus jüngster Zeit in der Geschäftstätigkeit der Bank" auf Seite 94 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Der Emittentin sind keine Ereignisse bekannt, die nach dem 31.12.2014 eingetreten sind und in hohem Maße für die Bewertung der Solvenz der Emittentin relevant sind."

III.2 Der Absatz unter der Überschrift "11.1 Historische Finanzinformationen" auf Seite 106 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

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

III.3 Der Absatz unter der Überschrift "11.2 Jahresabschluss" auf Seite 106 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

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

III.4 Der Absatz unter der Überschrift "11.4 Alter der jüngsten Finanzinformationen" auf Seite 107 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Die letzten geprüften Finanzinformationen datieren vom 31.12.2014 und sind damit jünger als 18 Monate."

III.5 Der Absatz unter der Überschrift "11.7 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Bank" auf Seite 108 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31.12.2014 gab es keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der der RLB Steiermark-Gruppe."

III.6 Der erste Absatz unter der Überschrift "14. Einsehbare Dokumente" auf Seite 112 des Original Prospekts wird durch folgenden Absatz ersetzt:

"Während der Gültigkeitsdauer dieses Prospektes können folgende Dokumente am Sitz der Bank, Kaiserfeldgasse 5, 8010 Graz, zu den üblichen Geschäftszeiten eingesehen werden:

- zu Informationszwecken die Satzung der Emittentin in der jeweils gültigen Fassung;
- der Jahresfinanzbericht 2014;
- der Jahresfinanzbericht 2013;
- der Jahresfinanzbericht 2012;
- Halbjahresfinanzbericht 2014;
- Halbjahresfinanzbericht 2013;
- dieser Prospekt einschließlich etwaiger Nachträge;

- die für die unter diesem Prospekt ausgegebenen Wertpapiere maßgeblichen Endgültigen Bedingungen;"

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

Mittels dieses Nachtrages werden Teile des Jahresfinanzberichts 2014 durch Verweis in den Prospekt aufgenommen. In der "Liste der Angaben, die in Form eines Verweises in diesen Prospekt übernommen wurden" auf Seite 155 des Original Prospekts wird vor den Angaben zum konsolidierten Jahresabschluss der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2013 geendet, hat folgende Tabelle eingefügt:

| "Dokument/Überschrift | Seite des jeweiligen Dokuments |
|--|---------------------------------------|
| Geprüfter konsolidierter Jahresabschluss der Emittentin nach IFRS für das Geschäftsjahr, das am 31.12.2014 geendet hat (dem Jahresfinanzbericht 2013 entnommen) | |
| Gesamtergebnisrechnung | 150 |
| Bilanz | 153 |
| Eigenkapitalentwicklung | 154 |
| Geldflussrechnung | 155 |
| Erläuterungen/Notes | 157 |
| Bestätigungsvermerke | 271" |

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 gemachten Angaben verantwortlich und erklärt, dass die erforderliche Sorgfalt angewendet wurde, um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag gemachten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussagen des Nachtrages wahrscheinlich verändern können.

Graz, am 30.4.2015

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG