

28 January 2013
28 Januar 2013

Final Terms
Endgültige Bedingungen

up to EUR 10,000,000
“EUR FX-PLN-linked Corridor Note 2013 - 2017“ (the "Notes")

bis zu EUR 10.000.000
“EUR FX-PLN-linked Corridor Note 2013 - 2017“ (die "Schuldverschreibungen")

Series: 30, Tranche 1
Serie: 30, Tranche 1

ISIN XS0880877476

issued pursuant to the
begeben aufgrund des

EUR 25,000,000,000
Debt Issuance Programme
for the issue of Notes

of
der

Raiffeisen Bank International AG

Issue Price: 100 per cent.
Ausgabepreis: 100 %

Issue Date: 13 February 2013
Tag der Begebung: 13. Februar 2013

These are the Final Terms of an issue of Notes under the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG (the "Programme"). Full information on Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of, these Final Terms, the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 26 June 2012 as supplemented on 4 September 2012 and on 14 December 2012 (together the "Prospectus") and the Integrated Conditions. The Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria.

Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG (das "Programm"). Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn diese Endgültigen Bedingungen und der Debt Issuance Programme Prospectus vom 26. Juni 2012 über das Programm, in der durch Nachtrag vom 4. September 2012 und den Nachtrag vom 14. Dezember 2012 ergänzten Fassung (zusammen der "Prospekt") sowie die konsolidierten Bedingungen zusammengenommen werden. Der Prospekt (sowie jeder Nachtrag zum Prospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich.

Part I: Terms and Conditions
Teil I.: Anleihebedingungen

The Integrated Conditions applicable to the Notes (the "Conditions") are attached hereto and replace in full the Terms and Conditions of the Notes (the "Terms and Conditions") as set out in the Prospectus and take precedence over any conflicting provisions in part I. of these Final Terms.

Die für die Schuldverschreibungen geltenden konsolidierten Bedingungen (die "Bedingungen") sind beigefügt. Die Bedingungen ersetzen in Gänze die im Prospekt abgedruckten Anleihebedingungen für Schuldverschreibungen (die "Anleihebedingungen") und gehen etwaigen abweichenden Bestimmungen in Teil I. dieser Endgültigen Bedingungen vor.

All references in this part of the Final Terms to numbered sections and subparagraphs are to sections and subparagraphs of the Terms and Conditions.

Bezugnahmen in diesem Abschnitt der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Anleihebedingungen.

Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions.

Begriffe, die in den Anleihebedingungen definiert sind, haben, falls diese Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.

Form of Conditions

Form der Bedingungen

- Long-Form Conditions
Nicht-Konsolidierte Bedingungen
- Integrated Conditions
Konsolidierte Bedingungen

Language of Conditions
Sprache der Bedingungen

- German only
Ausschließlich Deutsch
- English only
Ausschließlich Englisch
- English and German (English controlling)
Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)
- German and English (German controlling)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)

Issuer
Emittentin

Raiffeisen Bank International AG

Type of Notes
Art der Schuldverschreibungen

- Senior (Unsubordinated) Notes
Nicht-Nachrangige Schuldverschreibungen
- Short-Term Subordinated Notes
Kurzfristige Nachrangige Schuldverschreibungen
- Subordinated Notes
Nachrangige Schuldverschreibungen
- Supplementary Capital Notes
Ergänzungskapital Schuldverschreibungen
- New Style Tier 2 Notes
New Style Tier 2 Schuldverschreibungen
- Covered Bank Bonds
Fundierte Bankschuldverschreibungen

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, VERBRIEFUNG, DEFINITIONEN (§ 1)

The following shall be inserted as § 1(1):

(1) *Currency; Denomination.* This Series of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued in Euro (the "Specified Currency") in an aggregate principal amount of at least EUR 3,000,000 (in words: at least Euro three million) (the "Minimum Initial Aggregate Principal Amount") and up to EUR 10,000,000 (in words: up to Euro ten million) in the denomination of EUR 1,000 (the "specified Denomination").

- TEFRA C**
TEFRA C

Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

- TEFRA D**
TEFRA D

Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde

- Neither TEFRA D nor TEFRA C**
Weder TEFRA D noch TEFRA C

ECB-eligible Security
EZB-fähige Sicherheit

No
Nein

NGN
NGN

No
Nein

Certain Definitions
Definitionen

Clearing System
Clearingsystem

- Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("CBL")
42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg

- Euroclear Bank SA/NV, as Operator of the Euroclear System ("Euroclear")
Euroclear Bank SA/NV, als Betreiberin des Euroclear System ("Euroclear")
1 Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels

- Oesterreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft ("OeKB")
Am Hof 4, 1010 Vienna, Austria

- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Business Day
Geschäftstag

- TARGET

- Other (specify all relevant financial centres)
Sonstige (sämtliche relevante Finanzzentren angeben)

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

- Senior (Unsubordinated)
Nicht nachrangig
- Short-Term Subordinated
Kurzfristig Nachrangig
- Subordinated
Nachrangig
- Supplementary Capital
Ergänzungskapital
- New Style Tier 2 Notes
New Style Tier 2 Schuldverschreibungen
- Covered Bank Bonds
Fundierte Bankschuldverschreibungen

INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

- Fixed Rate Notes**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen
- Floating Rate Notes**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen
- Zero Coupon Notes**
Nullkupon-Schuldverschreibungen

Amortisation Yield
Emissionsrendite
- Other structured Notes**
FX Linked Notes
*Andere strukturierte Schuldverschreibungen,
FX Linked Schuldverschreibungen*

The following shall be inserted as § 3:

(1) Interest Payment Dates.

(a) The Notes shall bear interest on their principal amount at the Rate of Interest from (and including) 13 February 2013 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the first Interest Payment Date and thereafter from (and including) each Interest Payment Date to (but excluding) the next following Interest Payment Date. Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date.

(b) "Interest Payment Date" means each 13 February after the preceding Interest Payment Date or, in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date.

(c) If any Interest Payment Date would fall on a day which is not a Business Day, the Interest Payment Dates remain unadjusted.

(2) Rate of Interest.

The rate of interest (the "Rate of Interest") shall be 5% p.a. for each Interest Period if the Spot Rate as of each Observation Day is above the Lower Barrier and below the Upper Barrier on each Observation Day during the relevant Observation Period. Otherwise the Rate of Interest shall be 0% p.a. The Rate of Interest for an Interest Period is to be determined on the relevant Interest Determination Date.

"Spot Rate" means the EURPLN spot rate expressed as the amount of Polish Zloty per one Euro reported by the European Central Bank which appears on the Screen Page at approximately 2.15 p.m. CET on each Observation Day. If the Screen Page is not available or if no such publication appears as at such time, the rate will be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion taking into consideration (i) all available information that it deems relevant and (ii) the prevailing market conditions on such date.

"Screen Page" means Reuters Screen ECB37 or any successor page.

"Lower Barrier" and "Upper Barrier" for the relevant Observation Period means:

Interest Period (including) – (excluding)	Observation Period (including) – (including)	Lower Barrier EURPLN	Upper Barrier EURPLN
13 February 2013 – 13 February 2014	13 February 2013 – 5 February 2014	3.800	4.420
13 February 2014 – 13 February 2015	13 February 2014 – 5 February 2015	3.700	4.320
13 February 2015 – 13 February 2016	13 February 2015 – 5 February 2016	3.550	4.200
13 February 2016 – 13 February 2017	13 February 2016 – 3 February 2017	3.450	4.170

"Interest Period" means the period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date and from (and including) each Interest Payment Date to (but excluding) the following Interest Payment Date.

"Observation Period" means the period from and including the Interest Commencement Date or an Interest Payment Date, respectively, to and including the respective Cut-Off Date.

"Observation Day" means each TARGET Business Day during the relevant Observation Period.

"Cut-Off Date" means the day that is six TARGET Business Days prior to an Interest Payment Date.

"Interest Determination Date" means the day that is five TARGET Business Days prior to an Interest Payment Date.

"TARGET Business Day" means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System 2 (TARGET2) ("TARGET") is operational.

(3) *Interest Amount.* The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each Interest Determination Date, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "Interest Amount") payable on the Notes for the relevant Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to the Specified Denomination and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

(4) *Notification of Interest Amount.* The Calculation Agent will cause the fact whether the Interest Amount is to be paid to be notified (i) to the Issuer, any Paying Agent and, if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange as soon as possible after its determination, but in no event later than two TARGET Business Days before the relevant Interest Payment Date, and (ii) to the Holders without delay via the Clearing Systems in accordance with § 13 hereof. Information on the rate of interest will also be available at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, division Capital Markets.

(5) *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the principal amount of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.

(6) *Day Count Fraction.* "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "Calculation Period"):

the number of days in the Calculation Period divided by the number of days in the Reference Period in which the Calculation Period falls (Actual/Actual (ICMA Rule 251)).

"Reference Period" means the period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date or from (and including) each Interest Payment Date to (but excluding) the next Interest Payment Date.

(7) *Business Day Convention.* If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Business Day, it shall be postponed to the next day which is a Business Day.

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Business Day Convention
Geschäftstagskonvention

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgende Geschäftstagskonvention
- FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- Following Business Day Convention
Folgende Geschäftstagskonvention
- Preceding Business Day Convention
Vorangegangene Geschäftstagskonvention

Adjustment

No adjustment of Interest Periods, adjustment of Payment Business Day
in accordance with Business Day Convention above.

Anpassung

Payment Business Day
Zahntag

- Business Day (as defined in § 1(5))
Geschäftstag (wie in § 1 Absatz 5 definiert)
- TARGET
- Other (specify all relevant financial centres)
Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Redemption at Maturity
Rückzahlung bei Endfälligkeit

- Maturity Date
Rückzahlungstag
- Redemption Month
Rückzahlungsmonat

13 February 2017

Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

- Principal amount
Nennbetrag
- Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Early Redemption at the Option of the Issuer
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

No
Nein

Minimum Redemption Amount
Mindestrückzahlungsbetrag

Higher Redemption Amount

Erhöhter Rückzahlungsbetrag

Call Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Call)

Call Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Call)

Minimum Notice
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice
Höchstkündigungsfrist

- days
Tage
- Business Days
Geschäftstage
 - (as defined in § 1(5))
(wie in § 1 Absatz 5 definiert)
 - TARGET
 - Other (specify all relevant financial centres)
Sonstige (sämtliche relevanten Finanzzentren angeben)

Early Redemption at the Option of a Holder
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers

No
Nein

Put Redemption Date(s)
Wahlrückzahlungstag(e) (Put)

Put Redemption Amount(s)
Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)

Minimum Notice
Mindestkündigungsfrist

Maximum Notice
Höchstkündigungsfrist

Early Redemption Amount
Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

Zero Coupon Notes
Nullkupon-Schuldverschreibungen

Addition of accrued interest
Aufzinsung

Reference Price
Referenzpreis

Deduction of unaccrued interest
Abzinsung

AGENTS (§ 6)
BEAUFTRAGTE STELLEN (§ 6)

Fiscal Agent
Emissionsstelle

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

X Calculation Agent
Berechnungsstelle

Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Austria

X Paying Agents
Zahlstellen

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Grosse Gallusstrasse 10 – 14, 60272 Frankfurt am Main, Germany

- Additional Paying Agent(s)/specified office(s)
Weitere Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)

SUBSTITUTION (§ 10)
ERSETZUNG (§ 10)

Senior Notes

Nicht nachrangige Schuldverschreibungen

- X Issuer guarantee
Garantie der Emittentin
- Substitute Debtor to have the same rating as the Issuer
Nachfolgeschuldnerin hat dasselbe Rating wie die Emittentin

AMENDMENT OF THE CONDITIONS; HOLDERS' REPRESENTATIVE (§ 11)
ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER (§ 11)

- X Applicable
Anwendbar

Appointment of Holders' Representative
Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters der Gläubiger

- X by resolution passed by Holders
durch Beschluss der Gläubiger
- In the Conditions
In den Bedingungen
- Name and address of the Holders' Representative (specify details)
Name und Anschrift des Gemeinsamen Vertreters (Einzelheiten einfügen)
- Not applicable
Nicht anwendbar

NOTICES (§ 13)
MITTEILUNGEN (§ 13)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- X Clearing System
Clearingsystem
- X Rules of listing authority/stock exchange (specify listing authority/stock exchange) Vienna
Regeln einer Notierungsbehörde/Börse (Notierungsbehörde/Börse angeben)
- Newspaper (specify)
Tageszeitung (angeben)
- X Other (specify) Website of the Issuer: www.rbinternational.com
Sonstige (angeben) under section Investor Relations/Final Terms
- X Notice period 3 days
Mitteilungsfrist

Part II.: OTHER INFORMATION
Teil II.: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Additional Risk Factors

Zusätzliche Risikofaktoren

Investors should be aware that the payment of interest under the Notes is linked to the condition mentioned in § 3(2) of the Terms and Conditions. Depending on the performance of the EURPLN spot rate during the lifetime of the Notes, it is possible that the interest amount for one, several or all of the interest periods equals EUR 0 (zero). There is no minimum interest amount guaranteed under the Notes.

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer

**Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen,
die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind**

- Save as discussed in the Prospectus under "Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer", so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.
Mit Ausnahme der im Prospekt unter "Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer" ("Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind") angesprochenen Interessen besteht bei den an der Emission beteiligten Personen nach Kenntnis der Emittentin kein wesentliches Interesse an dem Angebot.
- Other interests (specify) not applicable
Andere Interessen (angeben)

Reasons for the offer

Gründe für das Angebot

as set out in the Prospectus
wie im Prospekt angegeben

Estimated net proceeds up to EUR 10,000,000
Geschätzter Nettoerlös

Estimated total expenses of the issue not applicable
Geschätzte Gesamtkosten der Emission

Securities Identification Numbers

Wertpapierkennnummern

ISIN XS0880877476

ISIN

Common Code 088087747

Common Code

German Securities Code A1HFGQ

Wertpapierkennnummer (WKN)

Any other securities number not applicable

Sonstige Wertpapiernummer

Yield

Rendite

Yield **not applicable**

Rendite

Method of calculating the yield

Berechnungsmethode der Rendite

- ICMA method: The ICMA method determines the effective interest rate of notes taking into account accrued interest on a daily basis.
ICMA Methode: Die ICMA Methode ermittelt die Effektivverzinsung von Schuldverschreibungen unter Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen.

Other methods (specify)
Andere Methoden (angeben)

Historic Interest Rates
Zinssätze der Vergangenheit

Details Relating to the past and future Performance and Volatility of the Index.
Explanation of Effect on Value of Investment
and Associated Risks and other Information concerning the Underlying
Einzelheiten hinsichtlich der vergangenen und zukünftigen Entwicklung und der Volatilität des Index.
Erläuterung der Auswirkungen auf den Wert der Anlage sowie verbundene Risiken und andere
Informationen betreffend die Basiswerte

Adjustment rules with relation to events concerning the underlying
Anpassungsregeln in Bezug auf Vorfälle, die den Basiswert beeinflussen

Details Relating to the past and future Performance and the Volatility of Rate(s) of Exchange
and Explanation of Effect on Value of Investment
Einzelheiten der vergangenen und zukünftigen Entwicklung und der Volatilität des bzw. der Wechselkurse
und Erläuterung der Auswirkungen auf den Wert der Anlage

Details of the historic development of the EURPLN spot rate can be obtained from Reuters Screen ECB37 or on the following website: <http://www.ecb.int/stats/exchange/eurofxref/html/eurofxref-graph-pln.en.html>

Historic development of the EURPLN spot rate:



Source: Bloomberg EUCFPLN Index

The historic development of the Spot Rate refers to the past and is not a reliable indicator of the future development of the Spot Rate.

Selling Restrictions**Verkaufsbeschränkungen**

The Selling Restrictions set out in the Prospectus shall apply.

Es gelten die im Prospekt wiedergegebenen Verkaufsbeschränkungen.

TEFRA C

TEFRA C

TEFRA D

TEFRA D

Neither TEFRA C nor TEFRA D

Weder TEFRA C noch TEFRA D

Additional Selling Restrictions (specify)

None

Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

Restrictions on the free transferability of the Notes**Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere**

None

Keine

Consent to use the Prospectus pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive

Only the Dealers and/or further financial intermediaries or third persons, which are placing or subsequently reselling the Notes, listed below and only for the period specified below and subject to any further conditions as specified below are entitled to use the Prospectus and the Final Terms and Integrated Conditions in the Slovak Republic, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with Article 9 of the Prospectus Directive. The Final Terms, the Integrated Conditions and the Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). When using the Prospectus, each of the Dealers and/or relevant financial intermediaries or third parties listed below must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.

Yes

Tatra banka a.s.
Hodžovo námestie 3
811 06 Bratislava
(the "Financial Intermediary")

From 29 January 2013 to 13 February 2013

Additional Information for Public Offers**Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote**

Applicable

Anwendbar

Conditions to which the offer is subject**Bedingungen, denen das Angebot unterliegt**

Time period, including any possible amendments,
during which the offer will be open

*Frist – einschließlich etwaiger Änderungen –
während der das Angebot vorliegt*

From 29 January 2013 to 13 February 2013

Minimum Initial Aggregate Principal Amount

Mindestemissionsvolumen

The Notes will only be issued if offers for a
Minimum Initial Aggregate Principal Amount of at least
EUR 3,000,000 will be obtained during the Offering Period.

Method of distribution**Vertriebsmethode**

Non-syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated
Syndiziert

Date of Subscription Agreement
Datum des Subscription Agreements

not applicable

Management details including form of commitment**Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme**

Dealer/Management Group (specify name(s) and address(es))
Platzteur/Bankenconsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien, Austria

Firm commitment
Feste Zusage

No firm commitment / best efforts arrangements
Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Commissions**Provisionen**

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben)

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

up to 1.7 % of the Issue Price
paid by the Issuer to the Financial Intermediary

Listing Commission (specify)
Börsenzulassungsprovision (angeben)

Other (specify)
Andere (angeben)

Stabilising Dealer/Manager
Kursstabilisierender Dealer/Manager

None

Admission(s) to Trading and Listing(s)
Börsenzulassung(en) und –notierung(en)

Yes

Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List
Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List

WBAG Vienna Stock Exchange: Second Tier of Regulated Market
WBAG Wiener Wertpapierbörse: Geregelter Freiverkehr

Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

Expected date of admission
Erwarteter Termin der Zulassung

on or about 15 February 2013

Estimate of the total expenses related to admission to trading
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

EUR 750,-

Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment
Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

not applicable

Rating
Rating

The Issuer has been rated:

Die Emittentin wurde geratet:

Standard & Poor's: Long term credit rating: A

Short term credit rating: A-1

Outlook: Negative

Fitch: Long term IDR rating: A

Short term IDR rating: F1

Outlook: Stable

Financial Strength: bbb

These ratings have been issued by:

Diese Ratings wurden abgegeben von:

Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited (Niederlassung Deutschland), a division of The MacGraw-Hill Companies, Inc, Neue Mainzer Straße 52, 60311 Frankfurt

Fitch Ratings Ltd., 30 North Colonnade, Canary Wharf, London E14 5GN.

The above mentioned credit rating agencies are registered (pursuant to the list of registered and certified credit rating agencies published on the website of the European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu), most recently updated on 7 January 2013) under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies.

Oben genannte Rating-Agenturen sind (gemäß der Liste der registrierten und zertifizierten Kreditratingagenturen, veröffentlicht auf der Internetseite der European Securities and Markets Authority (www.esma.europa.eu), zuletzt aktualisiert am 7. Jänner 2013) gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 über Ratingagenturen registriert.

The Issuer has received at its request various ratings from another international rating agency but may not disclose them herein due to contractual limitations.

Die Emittentin hat auf Anfrage von einer weiteren internationalen Rating-Agentur diverse Ratings erhalten, welche jedoch infolge vertraglicher Beschränkungen nicht durch die Emittentin offengelegt werden dürfen.

A rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision, suspension or withdrawal by the assigning rating agency at any time.

Ein Rating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren und kann durch die vergebende Rating-Agentur jederzeit revidiert, suspendiert oder zurückgezogen werden.

Other relevant terms and conditions (specify)

Andere relevante Bestimmungen (einfügen)

Responsibility:**Verantwortlichkeit:**

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms as set out in the Responsibility Statement on page 2 of the Prospectus, provided that, with respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof. *Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen, wie im Responsibility Statement auf Seite 2 des Prospekts bestimmt. Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten verschwiegen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.*

Raiffeisen Bank International AG

[Name & title of signatories]

[Name und Titel der Unterzeichnenden]

TERMS AND CONDITIONS OF BEARER NOTES

§ 1

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, DEFINITIONS

(1) *Currency; Denomination.* This Series of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued in Euro (the "Specified Currency") in an aggregate principal amount of at least EUR 3,000,000 (in words: at least Euro three million) (the "Minimum Initial Aggregate Principal Amount") and up to EUR 10,000,000 (in words: up to Euro ten million) in the denomination of EUR 1,000 (the "specified Denomination").

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.

(a) *Temporary Global Note – Exchange.*

(b) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "Temporary Global Note") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in the specified Denomination represented by a permanent global note (the "Permanent Global Note" and, together with the Temporary Global Note, the "Global Notes" and, each a "Global Note") without coupons. The Temporary Global Note and the Permanent Global Note shall each be signed by authorised signatories of the Issuer and shall each be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.

(c) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note on a date (the "Exchange Date") not later than 180 days after the date of issue of the Temporary Global Note. The Exchange Date for such exchange will not be earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U. S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 1(2). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States. For purposes of this subparagraph, "United States" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U. S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).

(d) *Clearing System.* The Permanent Global Note will be kept in custody by or on behalf of the Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "Clearing System" means each of the following: Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg, ("CBL") and Euroclear Bank SA/NV, as operator of the Euroclear System ("Euroclear") (CBL and Euroclear are each an "ICSD" (*International Central Securities Depository*) and together the "ICSDs").

The Notes are issued in classical global note ("CGN") form and are kept in custody by a common depository on behalf of both ICSDs.

On any redemption in respect of, or purchase by or on behalf of the Issuer and cancellation of, any of the Notes represented by this Temporary Global Note details of such redemption or purchase and cancellation (as the case may be) shall be entered by or on behalf of the Issuer in the records of the ICSDs.

(3) *Conditions.* "Conditions" means these Terms and Conditions of the Notes.

(4) *Holder of Notes.* "Holder" means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Notes.

(5) *Business Day.* "Business Day" means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System as well as the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System 2 (TARGET 2) ("TARGET") is operational.

§ 2

STATUS

Status. The obligations under the Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred by law.

§ 3
INTEREST

(1) *Interest Payment Dates.*

(a) The Notes shall bear interest on their principal amount at the Rate of Interest from (and including) 13 February 2013 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the first Interest Payment Date and thereafter from (and including) each Interest Payment Date to (but excluding) the next following Interest Payment Date. Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date.

(b) "Interest Payment Date" means each 13 February after the preceding Interest Payment Date or, in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date.

(c) If any Interest Payment Date would fall on a day which is not a Business Day, the Interest Payment Dates remain unadjusted.

(2) *Rate of Interest.*

The rate of interest (the "Rate of Interest") shall be 5% p.a. for each Interest Period if the Spot Rate as of each Observation Day is above the Lower Barrier and below the Upper Barrier on each Observation Day during the relevant Observation Period. Otherwise the Rate of Interest shall be 0% p.a. The Rate of Interest for an Interest Period is to be determined on the relevant Interest Determination Date.

"Spot Rate" means the EURPLN spot rate expressed as the amount of Polish Zloty per one Euro reported by the European Central Bank which appears on the Screen Page at approximately 2.15 p.m. CET on each Observation Day. If the Screen Page is not available or if no such publication appears as at such time, the rate will be determined by the Calculation Agent in its reasonable discretion taking into consideration (i) all available information that it deems relevant and (ii) the prevailing market conditions on such date.

"Screen Page" means Reuters Screen ECB37 or any successor page.

"Lower Barrier" and "Upper Barrier" for the relevant Observation Period means:

Interest Period (including) – (excluding)	Observation Period (including) – (including)	Lower Barrier EURPLN	Upper Barrier EURPLN
13 February 2013 – 13 February 2014	13 February 2013 – 5 February 2014	3.800	4.420
13 February 2014 – 13 February 2015	13 February 2014 – 5 February 2015	3.700	4.320
13 February 2015 – 13 February 2016	13 February 2015 – 5 February 2016	3.550	4.200
13 February 2016 – 13 February 2017	13 February 2016 – 3 February 2017	3.450	4.170

"Interest Period" means the period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date and from (and including) each Interest Payment Date to (but excluding) the following Interest Payment Date.

"Observation Period" means the period from and including the Interest Commencement Date or an Interest Payment Date, respectively, to and including the respective Cut-Off Date.

"Observation Day" means each TARGET Business Day during the relevant Observation Period.

"Cut-Off Date" means the day that is six TARGET Business Days prior to an Interest Payment Date.

"Interest Determination Date" means the day that is five TARGET Business Days prior to an Interest Payment Date.

"TARGET Business Day" means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System 2 (TARGET2) ("TARGET") is operational.

(3) *Interest Amount.* The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each Interest Determination Date, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "Interest Amount") payable on the Notes for the relevant Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to the Specified Denomination and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

(4) *Notification of Interest Amount.* The Calculation Agent will cause the fact whether the Interest Amount is to be paid to be notified (i) to the Issuer, any Paying Agent and, if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange as soon as possible after its determination, but in no event later than two TARGET Business Days before the relevant Interest Payment Date, and (ii) to the Holders without delay via the Clearing Systems in accordance with § 13 hereof. Information on the rate of interest will also be available at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, division Capital Markets.

(5) *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the principal amount of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.¹

(6) *Day Count Fraction.* "Day Count Fraction" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "Calculation Period"):

the number of days in the Calculation Period divided by the number of days in the Reference Period in which the Calculation Period falls (Actual/Actual (ICMA Rule 251)).

"Reference Period" means the period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date or from (and including) each Interest Payment Date to (but excluding) the next Interest Payment Date.

(7) *Business Day Convention.* If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Business Day, it shall be postponed to the next day which is a Business Day.

§ 4

PAYMENTS

(1) (a) *Payment of Principal.* Payment of principal and any additional amounts in respect of the Notes shall be made, subject to subparagraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Fiscal Agent.

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on the Notes and any additional amounts shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System.

Payment of interest on Notes represented by the Temporary Global Note shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System, upon due certification as provided in § 1(2) (c).

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the currency of the country of the Specified Currency.

(3) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

(4) *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Business Day, then the Holder shall not be entitled to payment until the next such day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

§ 5

REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 13 February 2017 (the "Maturity Date"). The Final

¹ According to paragraphs 288(1) and 247 of the German Civil Code (BGB), the default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by *Deutsche Bundesbank* semi-annually.

Redemption Amount in respect of each Note shall be its principal amount.

(2) *Early Redemption for Reasons of Taxation.* If as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 7 herein) on the next succeeding Interest Payment Date (as defined in § 3(2)), and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer, the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 13 to the Holders, at their Early Redemption Amount (as defined below) together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption.

However, no such notice of redemption may be given (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obligated to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due, or (ii) if at the time such notice is given, such obligation to pay such Additional Amounts or make such deduction or withholding does not remain in effect. The date fixed for redemption must be an Interest Payment Date.

Any such notice shall be given in accordance with § 13. It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.

(3) *Early Redemption Amount.* For purposes of subparagraph (2) of this § 5 and § 9, the Early Redemption Amount of a Note shall be its Final Redemption Amount in accordance with subparagraph (1) of this § 5. **For the avoidance of doubt:** If the Notes are redeemed prior to an Interest Payment Date, no Interest Amount will be payable in relation to such Interest Payment Date.

§ 6 AGENTS

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial agents (each an "Agent") and their respective specified offices are:

Fiscal Agent and Paying Agent:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Grosse Gallusstrasse 10 – 14
60272 Frankfurt am Main

Calculation Agent:

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Austria

Any Agent named above reserves the right at any time to change its respective specified office to some other location.

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of any Agent named above and to appoint another Fiscal Agent or additional or other Agents in accordance with all applicable regulations. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after 10 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 13.

(3) *Agents of the Issuer.* Any Agent named above acts solely as agent of the Issuer and does not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

(4) *Determinations Binding.* All determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained under these Conditions by any Agent shall (in the absence of manifest error) be binding on the Issuer and all other Agents and the Holders.

§ 7 TAXATION

All amounts payable in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("Taxes") imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law. If such withholding

or deduction is required by law, the Issuer will pay such additional amounts as shall be necessary in order that the net amounts received by the Holders after such withholding or deduction shall equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction (the "Additional Amounts"). However, no such Additional Amounts shall be payable on account of any Taxes which:

(1) (a) are payable by any person acting as custodian bank or collecting agent on behalf of a Holder, or otherwise in any manner which does not constitute a withholding or deduction by the Issuer from payments of principal or interest made by it; or

(b) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Republic of Austria; or

(c) are withheld or deducted pursuant to (i) any European Union Directive concerning the taxation of interest income or (ii) any international treaty or understanding relating to such taxation and to which the Republic of Austria or the European Union is a party, or (iii) any provision of law implementing, or complying with, or introduced to conform with, such Directive, treaty or understanding; or

(d) are withheld or deducted by a Paying Agent from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent without such withholding or deduction; or

(e) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 13, whichever occurs later; or

(f) would not be payable if the Holder is able to avoid such a withholding or deduction providing a certificate of residence, certificate of exemption or any other similar documents.

(2) The Issuer shall be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("FATCA Withholding") as a result of a holder, beneficial owner or an intermediary that is not an agent of the Issuer not being entitled to receive payments free of FATCA withholding. The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify an investor for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

§ 8

PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in § 801 subparagraph 1, sentence 1 BGB (German Civil Code) is reduced (i) to ten years in respect of principal and (ii) to five years in respect of interest under the Notes.

§ 9

EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of default.* Each Holder shall be entitled to declare its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Early Redemption Amount (as described in § 5), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that

(a) the Issuer fails to pay principal or interest and any additional amounts on the Notes within 15 days from the relevant due date, or

(b) the Issuer fails duly to perform any other material obligation arising from the Notes which failure is not capable of remedy or, if such failure is capable of remedy, such failure continues for more than 45 days after the Issuer has received notice thereof from a Holder, or

(c) the Issuer ceases to effect payments in general or announces its inability to meet its financial obligations generally; or

(d) a court opens insolvency proceedings against the Issuer and such proceedings are not dismissed or suspended within 60 days after the commencement thereof or the Issuer applies for or institutes such proceedings or offers or makes an arrangement for the benefit of its creditors generally; or

(e) the Issuer goes into liquidation; a (partial) spin-off, a spin-off for re-establishment, a reconstruction, merger, or other form of amalgamation with another company shall not be considered a liquidation to the extent that such other company assumes all obligations which the Issuer has undertaken in connection with the Notes.

(2) *Quorum, cure.* In the events specified in § 9 subparagraph (1)(b), any notice declaring the Notes due shall, unless at the time such notice is received any of the events specified in § 9 subparagraph (1)(a), (1)(c), (1)(d) or (1)(e) entitling Holders to declare their Notes due has occurred, become effective only when the Fiscal Agent has received such notices from the Holders of at least 25 per cent. in principal amount of the Notes then outstanding. The right to declare Notes due shall terminate if the situation giving rise to it has been remedied before the right is exercised.

§ 10 SUBSTITUTION

The provisions in this § 10 do not apply in any case of succession by operation of law.

(1) *Substitution.* The Issuer may, irrespective of § 9, without the consent of the Holders, if no payment of principal or interest on any of the Notes is in default, at any time substitute for the Issuer any company as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with this Series of Notes (the "Substitute Debtor") provided that:

- (a) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the relevant Notes;
- (b) the Issuer and the Substitute Debtor have obtained all necessary authorisations and the Substitute Debtor may transfer to the Fiscal Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold any taxes or other duties of whatever nature levied by the country in which the Substitute Debtor has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Notes;
- (c) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;
- (d) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of a guarantee of the Issuer in respect of senior Notes as a contract for the benefit of the Holders as third party beneficiaries pursuant to § 328(1) BGB (German Civil Code)¹;
- (e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent one opinion for each of the Issuer's and the Substitute Debtor's jurisdiction of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied, provided that an opinion with regard to subparagraph (c) shall not be delivered if the Substitute Debtor has contractually committed to pay any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on a Holder in respect of the substitution.

(2) *Notice.* Notice of any such substitution shall be published in accordance with § 13.

(3) *Change of References.* In the event of any such substitution, any reference in these Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the Substitute Debtor and any reference to the country in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor. Furthermore, in the event of such substitution the following shall apply:

- (a) In § 7 and § 5(2) an alternative reference to the Republic of Austria shall be deemed to have been included in addition to the reference according to the preceding sentence to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor and
 - (b) in § 9(1)(c) to (e) an alternative reference to the Issuer in its capacity as guarantor shall be deemed to have been included in addition to the reference to the Substitute Debtor.
- (4) In the event of any such substitution, the Substitute Debtor shall succeed to, and be substituted for, and may exercise every right and power of, the Issuer under the Notes with the same effect as if the Substitute Debtor had been named as the Issuer herein, and the Issuer (or any corporation which shall have previously assumed the obligations of the Issuer) shall be released from its liability as obligor under the Notes.
- (5) After a substitution pursuant to this § 10, the Substitute Debtor may, without the consent of Holders, effect a further substitution. All the provisions specified in § 10 shall apply mutatis mutandis. In particular § 10(1)(d) shall remain applicable in relation to Raiffeisen Bank International AG. References in these Conditions of Issue to the

¹ An English language translation of § 328 (1) BGB (German Civil Code) reads as follows: "A contract may stipulate performance for the benefit of a third party, to the effect that the third party acquires the right directly to demand performance."

Issuer shall, where the context so requires, be deemed to be or include references to any such further Substituted Debtor.

§ 11

AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

(1) *Amendment of the Conditions.* In accordance with the Act on Debt Securities (Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen – "SchVG") the Holders may agree with the Issuer on amendments of the Conditions with regard to matters permitted by the SchVG by resolution with the majority specified in subparagraph (2) Majority resolutions shall be binding on all Holders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Holders are void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

(2) *Majority.* Resolutions shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast. Resolutions relating to amendments of the Conditions which are not material and which do not relate to the matters listed in § 5 paragraph 3, Nos. 1 to 8 of the SchVG require a simple majority of the votes cast.

(3) *Vote without a Meeting.* All votes will be taken exclusively by vote taken without a meeting. A meeting of Holders and the assumption of the fees by the Issuer for such a meeting will only take place in the circumstances of § 18 paragraph 4 sentence 2 of the SchVG.

(4) *Chair of the Vote.* The vote will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Holders' Representative (as defined below) has convened the vote, by the Holders' Representative.

(5) *Voting Rights.* Each Holder participating in any vote shall cast votes in accordance with the nominal amount or the notional share of its entitlement to the outstanding Notes.

(6) *Holders' Representative.* The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the "Holders' Representative") to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder.

The Holders' Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Holders' Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Holders' Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Holders' Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The regulations of the SchVG apply with regard to the recall and the other rights and obligations of the Holders' Representative.

§ 12

FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issues.* The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes having the same Conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, interest commencement date and/or issue price) so as to form a single Series with the Notes.

(2) *Purchases.* The Issuer may at any time purchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or surrendered to the Fiscal Agent for cancellation.

§ 13

NOTICES

(1) The Issuer shall deliver all notices concerning the Notes to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the third day after the day on which said notice was given to the Clearing System.

(2) In the case of Notes which are admitted to listing, trading and/or quotation by any listing authority, stock exchange and/or quotation system, notices shall be published in accordance with the rules and regulations of such listing authority, stock exchange and/or quotation system.

Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the third day after the date of such publication.

(3) The Issuer shall also publish notices on its website www.rbinternational.com under section Investor

Relations/Final Terms. Any such notice shall be deemed to have been validly given to the Holders on the third day after the date of such publication.

(4) Any notice so given will be deemed to have been validly given if published more than once, on the third day after the date of the first such publication.

(5) *Form of Notice of Holders.* Notices to be given by any Holder shall be made to the Fiscal Agent through the Clearing System in such manner as the Fiscal Agent and the Clearing System may approve for such purpose.

§ 14

FINAL PROVISIONS

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law.

(2) *Jurisdiction.* The District Court (Landgericht) in Frankfurt am Main, Germany, shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings ("Proceedings") arising out of or in connection with the Notes.

(3) *Enforcement.* Any Holder of Notes may in any Proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in its own name its rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian (as defined below) with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b) and (ii) a copy of the Global Note representing the Notes in global form certified as being a true copy by a duly authorised officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the Global Note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "Custodian" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings.

(4) *Service of Process.* For any legal disputes or other proceedings before German courts, the Issuer appoints Raiffeisen Bank International AG, Representative Office Frankfurt am Main, Mainzer Landstrasse 51, 60329 Frankfurt am Main, Germany, as authorised agent for accepting service of process.

(5) *Language.* These Conditions are written in the English language only.

PODMIENKY VZŤAHUJÚCE SA NA DLHOPISY NA DORUČITEĽA

§ 1

MENA, NOMINÁLNA HODNOTA, FORMA, VYMEDZENIE POJMOV

- (1) *Mena; nominálna hodnota.* Táto Séria Dlhopisov („Dlhopisy“) spoločnosti Raiffeisen Bank International AG („Emitent“) sa vydáva v eurách („Stanovená mena“) s celkovou istinou aspoň vo výške 3 000 000 eur (slovami: aspoň vo výške tri milióny eur) („Minimálna počítateľná celková výška istiny“) a až do výšky 10 000 000 eur (slovami: až do výšky desať miliónov eur), pričom nominálna hodnota jedného dlhopisu bude predstavovať 1 000 eur („Stanovená nominálna hodnota“).
- (2) *Forma.* Dlhopisy sú vydávané vo forme na doručiteľa.
 - (a) *Dočasný hromadný dlhopis – výmena*
 - (b) Dlhopisy bude najprv predstavovať dočasný hromadný dlhopis („Dočasný hromadný dlhopis“) bez kupónov. Dočasný hromadný dlhopis bude vymeniteľný za Dlhopisy v Stanovenej nominálnej hodnote predstavovanej trvalým hromadným dlhopisom („Trvalý hromadný dlhopis“) a spolu s Dočasným hromadným dlhopisom „Hromadné dlhopisy“ a jednotlivo „Hromadný dlhopis“) bez kupónov. Dočasný hromadný dlhopis aj Trvalý hromadný dlhopis budú podpísané oprávnenými zástupcami Emitenta a budú overené Fiškálnym agentom či v jeho mene. Definitívne dlhopisy a úrokové kupóny nebudú vydávané.
 - (c) Dočasný hromadný dlhopis bude vymenený za Trvalý hromadný dlhopis v deň („Deň výmeny“), ktorý nastane najneskôr 180 dní od dátumu vydania Dočasného hromadného dlhopisu. Deň výmeny pre danú výmenu nastane najskôr 40 dní po dni vydania Dočasného hromadného dlhopisu. Táto výmena bude uskutočnená až po predložení potvrdenia o tom, že beneficiant či beneficianti Dlhopisov predstavovaných Dočasným hromadným dlhopisom, nie je/nie sú občanmi Spojených štátov (s výnimkou určitých finančných inštitúcií alebo určitých osôb vlastníacich Dlhopisy prostredníctvom týchto finančných inštitúcií). Výplata úrokov z Dlhopisov predstavovaných Dočasným hromadným dlhopisom bude vykonaná až po predložení týchto potvrdení. V súvislosti s každou výplatou úrokov bude vyžadované samostatné potvrdenie. Akékoľvek také potvrdenie získané v 40. deň po dni vydania Dočasného hromadného dlhopisu či neskôr bude považované za žiadosť o výmenu Dočasného hromadného dlhopisu podľa písm. b) tohto § 1 ods. 2. Akékoľvek cenné papiere doručené výmenou za Dočasný hromadný dlhopis budú doručované iba na území mimo Spojených štátov. Na účely tohto pododseku sa uvádza, že pod pojmom „Spojené štáty“ sa rozumejú Spojené štáty americké (vrátane ich štátov a území District of Columbia) a ich pridružené štáty a samosprávne územia (vrátane Portorika, Amerických Panenských ostrovov, Guamu, Americkej Samoy, ostrova Wake a Severných Mariánskych ostrovov).
 - (d) *Zúčtovací systém.* Trvalý hromadný dlhopis bude držaný v úschove Zúčtovacím systémom či v jeho mene do času, kým budú splnené všetky záväzky Eminentu vyplývajúce z Dlhopisov. Pod „Zúčtovacím systémom“ sa rozumejú všetky z nižšie uvedených subjektov: Spoločnosť Clearstream Banking, société anonyme, Luxemburg („CBL“) a spoločnosť Euroclear Bank SA/NV ako prevádzkovateľ systému Euroclear („Euroclear“) (CBL a Euroclear ďalej každý jednotlivo ako „Medzinárodný centrálny depozitár cenných papierov“ (*International Central Securities Depository*, „*ICSD*“) a spoločne ako „Medzinárodní centrálni depozitári cenných papierov“).

Dlhopisy sú vydané vo forme štandardného hromadného dlhopisu („CGN“) a sú držané v úschove v mene oboch Medzinárodných centrálnych depozitárov cenných papierov spoločným uschovateľom.

Pri akomkoľvek spätnom odkúpení Dlhopisov, kúpe Dlhopisov Emitentom či v jeho mene a zrušení Dlhopisov predstavovaných týmto Dočasným hromadným dlhopisom budú podrobnosti o príslušnom spätnom odkúpení či kúpe a zrušení (podľa jednotlivého prípadu) Emitentom či v jeho mene zapísané do záznamov Medzinárodných centrálnych depozitárov cenných papierov.

- (3) *Podmienky.* Pod „Podmienkami“ sa rozumejú tieto Podmienky vzťahujúce sa na dlhopisy.
- (4) *Majiteľ dlhopisov.* „Majiteľom“ sa rozumie ktorýkoľvek majiteľ určitého spoluvlastníckeho podielu alebo inej majetkovej účasti na Dlhopisoch či práva k nim.
- (5) *Pracovný deň.* Pod „Pracovným dňom“ sa rozumie akýkoľvek deň (okrem soboty či nedele), keď je v prevádzke Zúčtovací systém a transeurópsky expresný automatizovaný systém zúčtovania platieb v reálnom čase 2 (anglicky *Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System 2*, TARGET 2) („TARGET“).

§ 2

POSTAVENIE

Postavenie. Záväzky vyplývajúce z Dlhopisov predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sú rovnakého poradia (*pari passu*) medzi sebou navzájom a rovnakého poradia (*pari passu*) ako všetky ostatné nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta, s výnimkou akéhokoľvek záväzku, ktorý má prípadne prioritu zo zákona.

§ 3 ÚROKY

(1) Dni výplaty úrokov.

- (a) Istina Dlhopisov bude úročená Úrokovou sadzbou od 13. februára 2013 (vrátane) („Deň začatia úročenia“) do prvého Dňa výplaty úrokov (avšak okrem tohto dňa) a potom od každého Dňa výplaty úrokov (vrátane) do ďalšieho nasledujúceho Dňa výplaty úrokov (avšak okrem tohto dňa). Úroky z Dlhopisov budú splatné vždy v Deň výplaty úrokov.
- (b) Pod „Dňom výplaty úrokov“ sa rozumie každý 13. február nasledujúci po predchádzajúcom Dni výplaty úrokov, alebo v prípade prvého Dňa výplaty úrokov po Dni začatia úročenia.
- (c) Ak ktorýkoľvek Deň výplaty úrokov pripadne na deň, ktorý nie je Pracovným dňom, Dni výplaty úrokov zostávajú bezo zmeny.

(2) Úroková sadzba.

Úroková sadzba („Úroková sadzba“) predstavuje 5 % ročne pre každé Úrokové obdobie, ak je Spotový kurz ku každému Sledovanému dňu vyšší než Dolná hranica a nižší než Horná hranica v každý Sledovaný deň počas príslušného Sledovaného obdobia. V opačnom prípade bude Úroková sadzba predstavovať 0 % ročne. Úroková sadzba za Úrokové obdobie bude stanovená v príslušný Deň stanovenia úrokov.

Pod „Spotovým kurzom“ sa rozumie spotový kurz EURPLN vyjadrený ako množstvo poľských zlotých za jedno euro, ktorý vyhlasuje Európska centrálna banka a ktorý sa objaví na Strane obrazovky približne o 14.15 SEČ každého jednotlivého Sledovaného dňa. Ak nie je Strana obrazovky k dispozícii alebo ak nebude v tomto čase tento údaj zverejnený, stanoví sadzbu podľa svojho uváženia Kalkulačný agent s ohľadom na (i) všetky dostupné informácie, ktoré bude považovať za dôležité, a (ii) podmienky, ktoré budú k tomuto dňu prevládať na trhu.

Pod „Stranou obrazovky“ sa rozumie strana ECB37 obrazovky Reuters Screen Service alebo akákoľvek strana, ktorá ju nahradí.

Pod „Dolnou hranicou“ a „Hornou hranicou“ vo vzťahu k príslušnému Sledovanému obdobiu sa rozumie:

Úrokové obdobie (vrátane) (okrem)	Sledované obdobie (vrátane) (okrem)	Dolná hranica EURPLN	Horná hranica EURPLN
13. februára 2013 – 13. februára 2014	13. februára 2013 – 5. februára 2014	3,800	4,420
13. februára 2014 – 13. februára 2015	13. februára 2014 – 5. februára 2015	3,700	4,320
13. februára 2015 – 13. februára 2016	13. februára 2015 – 5. februára 2016	3,550	4,200
13. februára 2016 – 13. februára 2017	13. februára 2016 – 3. februára 2017	3,450	4,170

Pod „Úrokovým obdobím“ sa rozumie obdobie odo Dňa začatia úročenia (vrátane) do prvého Dňa výplaty úrokov (avšak okrem tohto dňa) a od každého Dňa výplaty úrokov (vrátane) do nasledujúceho Dňa výplaty úrokov (avšak okrem tohto dňa).

Pod „Sledovaným obdobím“ sa rozumie obdobie odo Dňa začatia úročenia alebo Dňa výplaty úrokov, vrátane tohto dňa, do príslušného Rozhodujúceho dňa.

Pod „Sledovaným dňom“ sa rozumie ktorýkoľvek Pracovný deň systému TARGET počas príslušného Sledovaného obdobia.

Pod „Rozhodujúcim dňom“ sa rozumie šiesty Pracovný deň systému TARGET pred Dňom výplaty úrokov.

Pod „Dňom stanovenia úrokov“ sa rozumie piaty Pracovný deň systému TARGET pred Dňom výplaty úrokov.

Pod „Pracovným dňom systému TARGET“ sa rozumie deň, keď je v prevádzke transeurópsky expresný automatizovaný systém zúčtovania platieb v reálnom čase 2 (anglicky *Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System 2, TARGET 2*) („TARGET“).

- (3) *Výška úrokov.* Kalkulačný agent stanoví v každý Deň stanovenia úrokov alebo čo najskôr potom Úrokovú sadzbu a vypočíta výšku úrokov („Výška úrokov“), ktorá bude vyplatená z Dlhopisov za príslušné Úrokové obdobie. Príslušná Výška úrokov bude vypočítaná aplikáciou Úrokovej sadzby a Zlomku dní (ako je tento pojem definovaný nižšie) na Stanovenú nominálnu hodnotu a zaokrúhlením výslednej sumy na najbližšiu jednotku Stanovenej meny, pričom od hodnoty 0,5 také jednotky budú zaokrúhľované smerom nahor.

- (4) *Oznamovanie Výšky úrokov.* Kalkulačný agent zabezpečí, aby bola skutočnosť, či budú vyplácané Úroky, oznámená (i) Emitentovi a všetkým Platobným sprostredkovateľom, a ak to vyžadujú pravidlá akejkoľvek burzy cenných papierov, na ktorej sú Dlhopisy prípadne kótované, tejto burze cenných papierov, hneď ako to bude možné po tom, čo budú stanovené, najneskôr však v druhý Pracovný deň systému TARGET pred príslušným Dňom výplaty úrokov, a (ii) Majiteľom bez meškania prostredníctvom Zúčtovacích systémov v súlade s ustanovením § 13 týchto Podmienok. Informácie o výške úrokov budú dostupné aj v sídle Emitenta na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, oddelenie Kapitálových trhov.
- (5) *Narastanie úrokov a úrokov z omeškania.* Ak Emitent nesplatí Dlhopisy v príslušnom termíne splatnosti, začnú na istine Dlhopisov od dátumu splatnosti (vrátane) do dátumu skutočného splatenia Dlhopisov (avšak okrem tohto dňa) narastať úroky, pričom príslušné sumy budú úročené sadzbou stanovenou pre úroky z omeškania platnými právnymi predpismi.²
- (6) *Zlomok dní.* Pod „Zlomkom dní“ sa rozumie vo vzťahu k výpočtu výšky úrokov z akéhokoľvek Dlhopisu za akékoľvek obdobie („Obdobie výpočtu“):
- počet dní v Období výpočtu delené počtom dní v Referenčnom období, do ktorého Obdobie výpočtu spadá (Skutočné/skutočné (pravidlo 251 ICMA)).
- Pod „Referenčným obdobím“ sa rozumie obdobie odo Dňa začatia úročenia (vrátane) do prvého Dňa výplaty úrokov (avšak okrem tohto dňa) alebo od každého Dňa výplaty úrokov (vrátane) do nasledujúceho Dňa výplaty úrokov (avšak okrem tohto dňa).
- (7) *Pracovné dni.* Ak dátum pre výplatu akejkoľvek sumy v súvislosti s akýmkoľvek Dlhopisom nie je Pracovným dňom, bude posunutý na ďalší možný dátum, ktorý Pracovným dňom je.

§ 4 PLATBY

- (1) (a) *Platba istiny.* Platby istiny a všetkých ďalších súm týkajúcich sa Dlhopisov budú s výhradou odseku 2 nižšie prevádzané Zúčtovaciemu systému alebo na jeho rad na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému po predložení a (s výnimkou prípadov čiastočného splatenia) odovzdaní Hromadného dlhopisu predstavujúceho Dlhopisy v čase platby v určenej pobočke Fiškálneho agenta.
- (b) *Platba úrokov.* Platba úrokov Dlhopisov a všetky ďalšie sumy budú s výhradou odseku 2 prevádzané Zúčtovaciemu systému alebo na jeho rad na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému.
- Platba úrokov Dlhopisov predstavovaných Dočasným hromadným dlhopisom bude s výhradou odseku 2 prevádzaná Zúčtovaciemu systému alebo na jeho rad na účty príslušných majiteľov účtov Zúčtovacieho systému, a to po riadnom predložení potvrdenia uvedeného v § 1 ods. 2 písm. c).
- (2) *Spôsob platby.* S výhradou platných fiškálnych a iných právnych predpisov budú platby splatných súm týkajúcich sa Dlhopisov prevádzané vo voľne obchodovateľnej a vymeniteľnej mene, ktorá je k príslušnému dňu splatnosti menou krajiny Stanovenej meny.
- (3) *Splnenie povinností.* Emitent splní svoju povinnosť tak, že prevedie platbu Zúčtovaciemu systému alebo na jeho rad.
- (4) *Platobný pracovný deň.* Ak deň úhrady akejkoľvek sumy týkajúcej sa Dlhopisov nie je Pracovným dňom, nemá Majiteľ právo na úhradu až do ďalšieho pracovného dňa v príslušnom mieste a zároveň nie je oprávnený požadovať z dôvodu takého zdržania ďalší úrok či platbu.

§ 5 SPÄTNÉ ODKÚPENIE

- (1) *Spätné odkúpenie pri Splatnosti.* V prípade, že Dlhopisy neboli buď čiastočne, alebo v celom rozsahu spätne odkúpené skôr, alebo neboli po kúpe zrušené, musia byť spätne odkúpené vo výške zodpovedajúcej Konečnej odkupnej cene dňa 13. februára 2017 („Deň splatnosti“). Konečná odkupná cena každého Dlhopisu zodpovedá výške istiny.
- (2) *Predčasné spätné odkúpenie z daňových dôvodov.* Ak z dôvodov plynúcich z akejkoľvek zmeny alebo dodatku právnych predpisov Rakúskej republiky alebo akéhokoľvek jej územného celku alebo daňového orgánu majúcej vplyv na zdanenie alebo povinnosť platiť poplatky akéhokoľvek druhu, alebo z dôvodov akejkoľvek zmeny alebo dodatku úradného výkladu alebo aplikácie týchto právnych predpisov, účinných ku dňu alebo po dni emisie poslednej tranže tejto série Dlhopisov, je Emitent povinný uhradiť Ďalšie sumy (ako je tento pojem

² Podľa § 288 ods. 1 a § 247 nemeckého Občianskeho zákonníka (BGB) predstavuje zákonná sadzba úrokov z omeškania päť percentných bodov nad základnou úrokovou sadzbou, ktorú zverejňuje každý polrok Nemecká spolková banka (*Deutsche Bundesbank*).

definovaný v § 7 tohto dokumentu) nasledujúci Deň výplaty úroku (ako je tento pojem definovaný v § 3(2)) a Emitent sa tejto povinnosti nemôže zbaviť využitím iných vhodných prostriedkov, ktoré má k dispozícii, môžu byť Dlhopisy späťne odkúpené, v celom, nie však v čiastočnom rozsahu, podľa rozhodnutia Emitenta najneskôr 60 dní a najskôr 30 dní po oznámení o spätnom odkúpení predloženom Fiškálnemu agentovi a podľa § 13 tiež Majiteľom, v sume zodpovedajúcej Odkupnej cene pri predčasnom spätnom odkúpení (ako je tento pojem definovaný nižšie) a (prípadným) úrokom pripísaným k stanovenému dátumu spätného odkúpenia.

Také oznámenie o spätnom odkúpení však nemôže byť uskutočnené (i) skôr ako 90 dní pred dňom, keď by bol najskôr Emitent povinný uhradiť tiež Ďalšie sumy, ak by v tom čase boli splatné, alebo (ii) ak v čase takého oznámenia už nie je účinná povinnosť uhradiť tiež Ďalšie sumy alebo urobiť taký odpočet či zrážku. Stanoveným dňom pre spätné odkúpenie musí byť Deň výplaty úroku.

Akékoľvek také oznámenie musí byť uskutočnené v súlade s § 13. Musí byť neodvolateľné a musí v ňom byť uvedený deň spätného odkúpenia a stručné vyjadrenie okolností odôvodňujúcich právo Emitenta uskutočniť také spätné odkúpenie.

- (3) *Odkupná cena pri predčasnom spätnom odkúpení. Na účely odseku 2 tohto § 5 a § 9 zodpovedá Odkupná cena pri predčasnom spätnom odkúpení Dlhopisu Konečnej odkupnej cene v súlade s odsekom 1 tohto § 5. Na odstránenie všetkých pochybností: Ak budú Dlhopisy splatené pred Dňom výplaty úroku, nebude v súvislosti s týmto Dňom výplaty úroku platený žiadny úrok.*

§ 6

AGENTI

(1) *Vymenovanie; Určené pobočky.* Pôvodní agenti (jednotlivo ako „Agent“) a ich príslušné určené pobočky sú:

Fiškálny agent a Agent pre platbu:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Grosse Gallusstrasse 10 - 14 60272

Frankfurt am Main

Kalkulačný agent:

Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9 A-1030 Wien Austria

Všetci Agenti uvedení vyššie si vyhradujú právo kedykoľvek zmeniť svoje príslušné určené pobočky na iné miesta.

(2) *Zmena alebo ukončenie vymenovania.* Emitent si vyhradzuje právo kedykoľvek zmeniť alebo ukončiť vymenovanie ktoréhokoľvek Agentu menovaného vyššie a vymenovať iného Fiškálneho agenta alebo ďalšieho či iného Agentu v súlade so všetkými platnými predpismi. Akékoľvek zmeny, ukončenia alebo vymenovania budú účinné až po uplynutí 10 dní od ich predchádzajúceho oznámenia, ktoré bude voči Majiteľom urobené v súlade s § 13.

(3) *Agenti Emitenta.* Všetci Agenti uvedení vyššie konajú iba ako agenti Emitenta a nemajú žiadne záväzky voči ktorémukoľvek Majiteľovi, ani s ním nie sú v žiadnom vzťahu týkajúcom sa sprostredkovania či správy.

(4) *Záväzné ustanovenia.* Všetky výroky, výpočty, kotácie a rozhodnutia, ktoré sú uvedené, vyjadrené, urobené či získané podľa týchto Podmienok ktorýmkoľvek Agentom, sú (ak nejde o zjavnú chybu) záväzné pre Emitenta aj pre všetkých ďalších Agentov a Majiteľov.

§ 7

ZDANENIE

Emitent uskutoční všetky platby súvisiace s Dlhopismi bez akýchkoľvek zrážok či odpočtu daní, odvodov, výmerov či iných poplatkov odvádzaných štátom („Dane“), ktoré uvalí, uloží, vyberie, zadrží alebo vymeria Rakúska republika alebo akýkoľvek jej územný celok alebo orgán s daňovou právomocou, ibaže by takú zrážku či odpočet vyžadoval zákon. Ak sú také zrážky či odpočty vyžadované zákonom, uhradí Emitent tieto ďalšie sumy tak, aby čistá suma, týkajúca sa Dlhopisov, ktorú Majitelia po takej zrážke či odpočte dostanú, zodpovedala príslušnej sume, ktorú by inak získali, keby nebolo nutné tieto zrážky a odpočty vykonávať („Ďalšie sumy“). Žiadne také Ďalšie sumy však nebudú hradené z dôvodu takých Daní, ktoré:

(1) (a) sú splatné akoukoľvek osobou konajúcou ako depozitár alebo inkasný agent v mene Majiteľa, alebo iným spôsobom, ktorý nepredstavuje zrážku či odpočet vykonaný Emitentom z ním uskutočnených platieb istiny alebo úrokov; alebo

(b) majú byť uhradené z toho dôvodu, že Majiteľ má či mal k Rakúskej republike nejaký osobný či obchodný vzťah; alebo

(c) sú zrážané či odpočítané na základe (i) akejkoľvek smernice Európskej únie, ktorá sa týka zdanenia úrokových výnosov, alebo (ii) akejkoľvek medzinárodnej zmluvy alebo dohody týkajúcej sa takeého zdanenia, ktorej je Rakúska republika alebo Európska únia zmluvnou stranou, alebo (iii) akéhokoľvek právneho predpisu, ktorý takú smernicu, zmluvu či dohodu implementuje, je s nimi v súlade či bol vydaný z dôvodu uvedenia do súladu, alebo

(d) zráža či odpočíta Agent pre platbu z platby, ktorú mohol vykonať iný Agent pre platbu bez takej zrážky či odpočtu; alebo

(e) majú byť hradené na základe zmeny právneho predpisu, ktorá nadobudne účinnosť viac než 30 dní po tom, čo sa príslušná platba stane splatnou, alebo je riadne stanovená a oznámenie o nej je urobené v súlade s § 13, podľa toho, ktorá z týchto udalostí nastane neskôr; alebo

(f) by nemuseli byť hradené, keby bol Majiteľ schopný vyhnúť sa týmto zrážkam či odpočtu predložením potvrdenia o domicile, potvrdením o výnimke alebo iných podobných dokumentov.

(2) Emitent je oprávnený vykonať zrážky či odpočty tých súm, ktoré si vyžadujú pravidlá amerického daňového zákonníka (U. S. Internal Revenue Code) v časti 1471 až 1474 (alebo v iných upravených či novelizovaných ustanoveniach), na základe akejkoľvek medzivládnej zmluvy alebo vykonávacích predpisov prijatých v súvislosti s týmito ustanoveniami inou jurisdikciou, alebo na základe akejkoľvek inej zmluvy uzatvorenej s americkým daňovým úradom (U. S. Internal Revenue Service) („Zrážková daň FATCA“) v dôsledku skutočnosti, že majiteľ, beneficiant alebo sprostredkovateľ iný než agent Emitenta nie je oprávnený prijať platbu zníženú o Zrážkovú daň FATCA. Emitent nie je povinný hradiť akékoľvek ďalšie sumy alebo iným spôsobom odškodniť investora za Zrážkovú daň FATCA zrazenú či odpočítanú Emitentom, agentom pre platby či akoukoľvek inou stranou.

§ 8

PREDKLADACIE OBDOBIE

Predkladacie obdobie opísané v ustanovení prvej vety § 801 ods. 1 nemeckého Občianskeho zákonníka (BGB) je obmedzené na (i) desať rokov v prípade istiny a (ii) päť rokov v prípade úrokov vyplývajúcich z Dlhopisov.

§ 9

PRÍPADY PORUŠENIA

(1) *Prípady porušenia.* Každý Majiteľ je oprávnený vyhlásiť svoje Dlhopisy za splatné a požadovať ich okamžité spätné odkúpenie za Odkupnú cenu pri predčasnom spätnom odkúpení (ako je uvedené v § 5), spolu s (prípadnými) úrokmi pripísanými k dátumu splatenia v prípade, že:

(a) Emitent neuhradí istinu, úrok alebo akékoľvek ďalšie sumy súvisiace s Dlhopismi do 15 dní od príslušného dátumu splatnosti; alebo

(b) Emitent nebude plniť riadne akýkoľvek iný podstatný záväzok vznikajúci v súvislosti s Dlhopismi a toto neplnenie nebude možné napraviť, alebo v prípade, že ho bude možné napraviť, bude omeškanie s plnením trvať dlhšie než 45 dní po tom, čo Emitent dostane od Majiteľa oznámenie o tejto situácii; alebo

(c) Emitent prestane celkovo vykonávať platby alebo informuje o svojej celkovej neschopnosti dodržať svoje finančné záväzky; alebo

(d) súd proti Emitentovi začne insolvenčné konanie, ktoré nebude zamietnuté alebo prerušené do 60 dní po jeho začatí, alebo Emitent sám požiadá o začatie alebo sám začne také konanie, alebo celkovo ponúkne či urobí opatrenia v prospech svojich dlžníkov; alebo

(e) Emitent vstúpi do likvidácie; (čiastočné) odštiepenie, odštiepenie z dôvodu reorganizácie, premena, fúzia alebo iná forma zlúčenia s inou spoločnosťou nie sú považované za vstup do likvidácie za podmienky, že táto ďalšia spoločnosť prevezme všetky záväzky, ku ktorým sa Emitent v súvislosti s Dlhopismi zaviazal.

(2) *Kvórum, náprava.* V prípadoch uvedených v § 9 ods. 1, písm. b) bude akékoľvek oznámenie o vyhlásení Dlhopisov za splatné účinné iba vtedy, ak Fiškálny agent dostane také oznámenie od Majiteľov disponujúcich aspoň 25 % istiny dosiaľ nesplatených Dlhopisov, ak v čase takeého oznámenia nenastane niektorá z udalostí uvedených v § 9 ods. 1 písm. a), c), d) alebo e), pri ktorej výskyte sú Majitelia oprávnení svoje Dlhopisy vyhlásiť za splatné. Právo vyhlásiť Dlhopisy za splatné zaniká, ak situácia, ktorá k nemu viedla, je napravená skôr, než je toto právo uplatnené.

§ 10 NÁHRADA EMITENTA

Ustanovenia tohto § 10 sa neuplatnia v žiadnom prípade na nástupníctvo zo zákona.

(1) *Náhrada Emitenta.* Bez ohľadu na ustanovenia § 9 je Emitent v prípade, že vo vzťahu k Dlhopisom nenastalo meškanie vo výplate istiny či úrokov, oprávnený bez súhlasu Majiteľov kedykoľvek nahradiť Emitenta na mieste hlavného dlžníka vo vzťahu k všetkým záväzkom vyplývajúcim z tejto Série Dlhopisov či s ňou súvisiacou akoukoľvek inou spoločnosťou („Náhradný dlžník“) za podmienky, že:

(a) Náhradný dlžník prevezme všetky záväzky Emitenta vo vzťahu k príslušným Dlhopisom;

(b) Emitent a Náhradný dlžník získali všetky nevyhnutné oprávnenia a Náhradný dlžník je oprávnený previesť Fiškálnemu agentovi všetky sumy nutné na splnenie platobných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, a to v požadovanej mene a bez povinnosti odpočtu či zrážky akýchkoľvek daní či iných odvodov akejkoľvek povahy uložených v krajine, v ktorej má Náhradný dlžník domicil alebo v ktorej je daňovým rezidentom;

(c) Náhradný dlžník súhlasil s tým, že každému Majiteľovi poskytne náhradu za akékoľvek dane, odvody, vymerané sumy či štátu odvádzané poplatky uložené takému Majiteľovi vo vzťahu k takej náhrade Emitenta;

(d) Emitent poskytne v prospech každého Majiteľa neodvolateľnú a bezpodmienečnú záruku, že Náhradný dlžník uhradí všetky sumy splatné vo vzťahu k Dlhopisom za rovnakých podmienok ako za podmienok zmluvne daných v záruke Emitenta za seniorné Dlhopisy v prospech Majiteľov ako oprávnených tretích osôb podľa § 328 ods. 1 nemeckého Občianskeho zákonníka (BGB)³;

(e) Fiškálnemu agentovi bolo doručené stanovisko renomovaných právnikov, v ktorom bude potvrdené, že v každej príslušnej jurisdikcii, kde Emitent a Náhradný dlžník pôsobia, boli splnené podmienky uvedené vyššie pod písm. a), b), c) a d), s tým, že stanovisko týkajúce sa podmienok uvedených pod písm. c) nebude predložené, ak sa Náhradný dlžník zmluvne zaviazal uhradiť akékoľvek dane, odvody, vymerané sumy či štátu odvádzané poplatky uložené Majiteľovi vo vzťahu k náhrade Emitenta.

(2) *Oznámenie.* Oznámenie o akejkoľvek náhrade Emitenta bude zverejnené v súlade s § 13.

(3) *Zmena odkazov.* V prípade, že dôjde k náhrade Emitenta, akýkoľvek odkaz na Emitenta uvedený v týchto Podmienkach sa považuje za odkaz na Náhradného dlžníka a akýkoľvek odkaz na krajinu, v ktorej má Emitent domicil alebo je daňovým rezidentom, sa následne považuje za odkaz na krajinu, v ktorej má domicil alebo je daňovým rezidentom Náhradný dlžník. V prípade náhrady Emitenta sa ďalej uplatní nasledujúce:

(a) v § 7 a § 5 ods. 2, okrem odkazu na krajinu, v ktorej má domicil alebo v ktorej je daňovým rezidentom Náhradný dlžník, podľa predchádzajúcej vety, sa považuje za vložený alternatívny odkaz na Rakúsku republiku , a

(b) v § 9 ods. 1 písm. c) až e), okrem odkazu na Náhradného dlžníka, sa považuje za vložený alternatívny odkaz na Emitenta ako ručiteľa.

(4) V prípade náhrady Emitenta sa Náhradný dlžník stáva nástupcom Emitenta vo vzťahu k Dlhopisom, nahradí ho a je oprávnený vykonávať všetky práva a právomoci Emitenta s rovnakým účinkom, ako keby bol Náhradný dlžník v týchto Podmienkach uvedený ako Emitent, a Emitent (či akákoľvek spoločnosť, ktorá už predtým prevzala záväzky Emitenta) sa zbavuje svojich záväzkov viazucich sa na Dlhopisy.

(5) Po náhrade Emitenta podľa tohto § 10 je Náhradný dlžník oprávnený bez súhlasu Majiteľov urobiť ďalšiu náhradu. V takom prípade sa primerane uplatnia ustanovenia uvedené v tomto § 10, najmä zostane vo vzťahu k spoločnosti Raiffeisen Bank International AG v platnosti § 10 ods. 1 písm. d). Tam, kde to vyplýva z kontextu, odkazy na Emitenta uvedené v týchto Podmienkach sa považujú za odkaz či zahŕňajú odkaz na akéhokoľvek takého ďalšieho Náhradného dlžníka.

§ 11 ZMENA PODMIENOK, ZÁSTUPCA MAJITEĽOV

(1) *Zmena Podmienok.* V súlade so zákonom o dlhových cenných papieroch (nemecky *Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* – „SchVG“) sa Majitelia môžu dohodnúť s Emitentom na zmene týchto Podmienok v záležitostiach, v ktorých to SchVG umožňuje, a to na základe uznesenia prijatého väčšinou vymedzenou nižšie v ods. 2. Uznesenia prijaté väčšinou sú záväzné pre všetkých Majiteľov. Uznesenia, ktoré nezabezpečujú rovnaké podmienky pre všetkých Majiteľov, sú neplatné, ibaže by takto znevýhodnení Majitelia dali k takému znevýhodneniu svoj výslovný súhlas.

³ Preklad znenia § 328 ods. 1 nemeckého Občianskeho zákonníka (BGB): „Je možné zmluvne dohodnúť plnenie v prospech tretej osoby tak, že príslušná tretia osoba získa právo domáhať sa plnenia priamo.“

(2) *Väčšina.* Na prijatie uznesenia je potrebná minimálne 75 % väčšina odovzdaných hlasov. Na prijatie uznesení týkajúcich sa zmien Podmienok, ktoré nie sú podstatné a netýkajú sa záležitostí vymedzených v bodoch 1 až 8 § 5 ods. 3 SchVG, je potrebná jednoduchá väčšina odovzdaných hlasov.

(3) *Hlasovanie mimo zasadania.* Hlasovanie bude vždy prebiehať výhradne mimo zasadania. Zasadanie Majiteľov sa bude konať a Emitent poniesie poplatky za konanie takého zasadania iba v prípadoch vymedzených v § 18 ods. 4 veta druhá SchVG.

(4) *Osoba dohliadajúca na hlasovanie.* Na hlasovanie bude dohliadať notár určený Emitentom alebo v prípade, že hlasovanie zvoláva Zástupca Majiteľov (ako je tento pojem definovaný nižšie), bude na také hlasovanie dohliadať Zástupca Majiteľov.

(5) *Hlasovacie práva.* Každý Majiteľ zúčastňujúci sa na akomkoľvek hlasovaní hlasuje podľa menovitej hodnoty či podielu svojho nároku na nesplatené Dlhopisy.

(6) *Zástupca Majiteľov.* Majitelia môžu na základe uznesenia prijatého väčšinou ustanoviť spoločného zástupcu („Zástupca Majiteľov“), ktorý vykonáva práva Majiteľov v mene každého Majiteľa.

Zástupca Majiteľov má povinnosti a právomoci, ktoré mu náležia zo zákona alebo sú mu udelené na základe uznesenia väčšiny Majiteľov. Zástupca Majiteľov je povinný riadiť sa pokynmi Majiteľov. V prípade, že bol Zástupca Majiteľov poverený výkonom určitých práv Majiteľov, nie sú Majitelia oprávnení vykonávať také práva sami, ibaže tak výslovne stanoví príslušné uznesenie väčšiny Majiteľov. Zástupca Majiteľov predkladá Majiteľom správy o svojej činnosti. Na odvolanie a iné práva a povinnosti Zástupcu Majiteľov sa uplatní ustanovenie SchVG.

§ 12 ĎALŠIE EMISIE, NÁKUPY DLHOPISOV A ICH ZRUŠENIE

(1) *Ďalšie emisie.* Emitent je oprávnený príležitostne a bez súhlasu Majiteľov vydať ďalšie Dlhopisy, ktorých podmienky sú vo všetkých ohľadoch zhodné s Podmienkami Dlhopisov (resp. vo všetkých ohľadoch s výnimkou dátumu emisie, dátumu začatia úročenia a/alebo emisného kurzu), ktoré tak budú tvoriť s Dlhopismi jednu Sériu.

(2) *Nákupy Dlhopisov.* Emitent je oprávnený kedykoľvek, na akomkoľvek trhu či inak a za akúkoľvek cenu kúpiť Dlhopisy. Takto kúpené Dlhopisy môže Emitent podľa vlastného uváženia vlastniť, ďalej predať či vydať Fiškálnemu agentovi na zrušenie.

§ 13 OZNÁMENIA

(1) Emitent je povinný doručovať všetky oznámenia týkajúce sa Dlhopisov Zúčtovaciemu systému, ktorý ich následne oznámi Majiteľom. Všetky také oznámenia sa považujú za uskutočnené voči Majiteľom tretí deň po tom, čo bolo príslušné oznámenie doručené Zúčtovaciemu systému.

(2) V prípade Dlhopisov prijatých na registráciu, obchodovanie a/alebo kotáciu akýmkoľvek registračným orgánom, burzou a/alebo kótačným systémom sa oznámenia zverejňujú v súlade s pravidlami a predpismi takého registračného orgánu, burzy a/alebo kótačného systému.

Všetky také oznámenia sa považujú za platne uskutočnené voči Majiteľom tretí deň po tom, čo bolo príslušné oznámenie zverejnené.

(3) Emitent zverejní oznámenia aj na svojej internetovej stránke www.rbinternational.com v časti "*Investor Relations/Final Terms*". Všetky také oznámenia sa považujú za platne uskutočnené voči Majiteľom tretí deň po tom, čo bolo príslušné oznámenie zverejnené.

(4) Všetky také oznámenia, ktoré budú zverejnené viac než jedenkrát, sa považujú za platne uskutočnené tretí deň po tom, čo bolo príslušné oznámenie prvýkrát zverejnené.

(5) *Forma oznámenia Majiteľov.* Oznámenie uskutočnené zo strany akéhokoľvek Majiteľa musia byť Fiškálnemu agentovi doručené prostredníctvom Zúčtovacieho systému spôsobom dohodnutým pre taký účel medzi Fiškálnym agentom a Zúčtovacím systémom.

(6)

§ 14 ZÁVEREČNÉ USTANOVENIA

(1) *Rozhodné právo.* Formálna a obsahová stránka Dlhopisov a všetky práva a povinnosti Majiteľov a Emitenta sa riadia právom Spolkovej republiky Nemecko.

(2) *Súdna príslušnosť.* Nevýlučná súdna príslušnosť vo vzťahu k akýmkoľvek žalobám či iným súdnym konaniam („Konanie“), ktoré vznikli na základe Dlhopisov či s nimi súvisiacimi, má krajinový súd (*Landgericht*) vo Frankfurte nad Mohanom, Nemecko.

(3) *Výkon práv.* Akýkoľvek Majiteľ Dlhopisov je oprávnený chrániť svoje práva vyplývajúce z Dlhopisov a vo svojom mene sa domáhať výkonu týchto práv prostredníctvom akéhokoľvek Konania vedeného proti Emitentovi, alebo ktorého sú príslušný Majiteľ a Emitent účastníkmi, a to na základe (i) vyhlásenia vydaného Uschovateľom (ako je tento pojem definovaný nižšie), u ktorého má príslušný Majiteľ vo vzťahu k Dlhopisom vedený svoj účet cenných papierov, v ktorom Uschovateľ (a) uvedie celé meno a adresu Majiteľa, (b) celkovú výšku istiny Dlhopisov evidovaných na danom účte cenných papierov ku dňu vydania vyhlásenia a (c) potvrdí, že zaslal Zúčtovaciemu systému oznámenie obsahujúce informácie uvedené v bode (a) a (b), a (ii) kópie Hromadného dlhopisu predstavujúceho Dlhopisy opatrené potvrdením riadne oprávneného pracovníka Zúčtovacieho systému alebo depozitára Zúčtovacieho systému, že ide o vernú kópiu, bez toho, aby v takom konaní bolo nutné predkladať vlastné záznamy alebo samotný Hromadný dlhopis predstavujúci Dlhopisy. Na účely vyššie uvedeného sa uvádza, že pojem „Uschovateľ“ znamená akúkoľvek renomovanú banku či inú finančnú inštitúciu oprávnenú poskytovať služby v oblasti úschovy cenných papierov, pri ktorej má Majiteľ vo vzťahu k Dlhopisom vedený svoj účet cenných papierov, a zahŕňa aj Zúčtovací systém. Bez toho, aby tým bolo dotknuté vyššie uvedené ustanovenie, každý Majiteľ je oprávnený chrániť svoje práva viažuce sa na Dlhopisy a domáhať sa ich výkonu aj iným spôsobom prípustným v krajine, kde sa konanie vedie.

(4) *Doručovanie súdnych písomností.* Vo vzťahu k akýmkoľvek súdnym sporom či iným konaniam vedeným pred nemeckými súdmi Emitent ustanovuje spoločnosť Raiffeisen Bank International AG, pobočku vo Frankfurte nad Mohanom, Mainzer Landstrasse 51, 60329 Frankfurt nad Mohanom, Nemecko, za oprávneného zástupcu pre preberanie súdnych písomností.

(5) *Jazyk.* Tieto Podmienky boli vyhotovené iba v anglickom jazyku.