

8 April 2019
8. April 2019

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Raiffeisen Bank International Up to EUR 75,000,000 0.20 per cent Fixed Interest Rate
Notes 2019-2020 (the "Notes")
Raiffeisen Bank International Bis zu EUR 75.000.000 0,20 % Festzins-Schuldverschreibungen
2019-2020 (die "Schuldverschreibungen")

Series: 179, Tranche 1
Serie: 179, Tranche 1

ISIN AT000B014618

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 12 October 2018 of
Raiffeisen Bank International AG
begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 12. Oktober 2018 der
Raiffeisen Bank International AG

The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 12 October 2019.
Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 12. Oktober 2019.

The succeeding base prospectus will be published on the website of the Issuer or its successor,
[https://www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors/Debt Issuance Programme](https://www.rbinternational.com/Investors/Information%20for%20Debt%20Investors/Debt%20Issuance%20Programme).

Der diesem nachfolgende Basisprospekt wird veröffentlicht auf der website der Emittentin oder deren Rechtsnachfolger unter [https://www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber/Debt-Issuance-Programme](https://www.rbinternational.com/Investoren/Infos%20für%20Fremdkapitalgeber/Debt-Issuance-Programme)

Initial Issue Price: 100 per cent of the principal amount on the first day of the offer
Erst-Ausgabekurs: 100% vom Nennbetrag am ersten Angebotstag

Initial Issue Date: 16 April 2019
Erst-Emissionstag: 16. April 2019

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 and the base prospectus pertaining to the Programme, as supplemented from time to time (the "**Base Prospectus**") (together, the "**Prospectus**"). The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuer (<http://investor.rbinternational.com/> or [www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors](http://www.rbinternational.com/Investors/Information%20for%20Debt%20Investors)) and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria. A summary of the specific issue of the Notes Series 179 / Tranche 1 is annexed to these Final Terms.

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 Basisprospekt über das Programm in der durch etwaige Nachträge ergänzten Fassung (der

"Basisprospekt") (zusammen der "Prospekt") zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und auf der Internetseite der Emittentin (<http://investor.rbinternational.com> oder www.rbinternational.com/Investors/Infos für Fremdkapitalgeber) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich. Eine Zusammenfassung der spezifischen Emission Serie 179 / Tranche 1 der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.

The Base Prospectus under which the Notes specified in these Final Terms are issued loses its validity on 12 October 2019 or the approval of a new base prospectus succeeding this Base Prospectus (the "**New Base Prospectus**"), depending on which event occurs earlier (the "**Expiry Date of the Base Prospectus**"). Notwithstanding the above, the Notes specified in these Final Terms shall continue to be subject to the terms and conditions of the Base Prospectus. From the Expiry Date of the Base Prospectus, these Final Terms must be read in conjunction with the New Base Prospectus. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on the website of the Issuer [https://www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors/Debt Issuance Programmes](https://www.rbinternational.com/Investors/Information%20for%20Debt%20Investors/Debt%20Issuance%20Programmes) and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

*Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben werden, verliert am 12. Oktober 2019 oder mit der Billigung eines neuen, unmittelbar auf den Basisprospekt nachfolgenden Basisprospekts (der "**Neue Basisprospekt**"), je nachdem welches Ereignis früher eintritt, seine Gültigkeit (das "**Ablaufdatum des Basisprospekts**"). Ungeachtet der vorstehenden Ausführungen sollen die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen weiterhin den im Basisprospekt festgelegten Emissionsbedingungen unterliegen. Ab dem Ablaufdatum des Basisprospekts sind diese Endgültigen Bedingungen im Zusammenhang mit dem neuen Basisprospekt zu lesen. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf der Internetseite der Emittentin <https://www.rbinternational.com/Investoren/Infos> für Fremdkapitalgeber/ Debt-Issuance-Programmesowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu) verfügbar sein.*

The Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**") and the German language translation thereof, are as set out below.

*Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen (die "**Bedingungen**") sowie die deutschsprachige Übersetzung sind wie nachfolgend aufgeführt.*

| § 1 DEFINITIONEN | | § 1 DEFINITIONS | |
|-----------------------------|---|------------------------------|---|
| "Bedingungen" | bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt. | "Conditions" | means these Terms and Conditions of the Notes as completed. |
| "Clearing System" | bedeutet OeKB CSD GmbH ("OeKB"). | "Clearing System" | means OeKB CSD GmbH ("OeKB"). |
| "Depotgesetz, DepG" | bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idgF. | "Austrian Depotgesetz, DepG" | means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (<i>Depotgesetz</i>), BGBl. No. 424/1969 as amended |
| "Geschäftstag" | bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System sowie das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit sind. | "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 (TARGET2) ("TARGET") are operational. |
| "Gläubiger" | bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen. | "Holder" | means any holder of a co-ownership interest or other beneficial interest or right in the Notes. |
| "TARGET-Geschäftstag" | bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit ist. | "TARGET Business Day" | means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") is operational. |
| "Zinsenlaufperiode" | bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden. | "Interest Period" | means the period for which interest is calculated and paid. |

§ 2
WÄHRUNG, STÜCKELUNG,
EMISSIONSTAG(E), VERBRIEFUNG,
VERWAHRUNG

(1) *Währung – Stückelung - Emissionstage.* Diese Serie Raiffeisen Bank International Bis zu EUR 75.000.000 0,20 % Festzins-Schuldverschreibungen 2019-2020, Serie 179, Tranche 1 von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird ab dem 16. April 2019 ("Erst-Emissionstag") mit offener Begebungsfrist ("Daueremission") in Euro („EUR“ oder die "Festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 75.000.000 (in Worten: Euro fünfundsiebzig Millionen) in der Stückelung von EUR 1.000 (die "Festgelegte Stückelung") begeben.

(2) *Verbriefung.*

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(b) *Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz.* Die auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine veränderbare Sammelurkunde (§ 24 lit. b DepG) vertreten, welche die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin (Unterschrift zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin) trägt (die "Sammelurkunde"). Erhöht oder vermindert sich das ausgegebene Nominale der Schuldverschreibungen, wird die Sammelurkunde entsprechend angepasst. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

(3) *Verwahrung – OeKB CSD GmbH.* Die Sammelurkunde wird auf die Dauer der Laufzeit der Schuldverschreibungen bei der OeKB CSD GmbH ("OeKB") als Wertpapiersammelbank hinterlegt. Den Inhabern der Schuldverschreibungen stehen Miteigentumsanteile an der Sammelurkunde zu..

§ 3
STATUS

Status. Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die in einem regulären Insolvenzverfahren der Emittentin untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Instrumenten oder Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.

§ 2
CURRENCY, DENOMINATION,
ISSUE DATE(S), FORM, CUSTODY

(1) *Currency – Denomination - Issue Dates.* This Series Raiffeisen Bank International Up to EUR 75,000,000 0.20 per cent Fixed Interest Rate Notes 2019-2020, Series 179, Tranche 1 of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued from 16 April 2019 (the "Initial Issue Date") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in Euro ("EUR" or the "Specified Currency") in the aggregate principal amount of up to EUR 75,000,000 (in words: EUR seventyfive millions) in the denomination of EUR 1,000 (the "Specified Denomination").

(2) *Form.*

(a) The Notes are being issued in bearer form.

(b) *Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz.* Notes in bearer form will be represented in their entirety by a changeable global certificate (§ 24 lit b DepG) signed by the company signature of the Issuer (signature of two duly authorised signatories of the Issuer) (the "Global Certificate"). If the issued principal amount of the Notes shall be increased or decreased the Global Certificate will be adjusted accordingly. Definitive notes and interest coupons will not be issued.

(3) *Custody - OeKB CSD GmbH.* The Global Certificate is kept in custody by OeKB CSD GmbH ("OeKB") as central depository for securities (*Wertpapiersammelbank*) for the period of the Notes. The Holders of the Notes are entitled to co-ownership interests in the Global Certificate.

§ 3
STATUS

Status. Ordinary Senior Notes The obligations under the Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.

§ 4
ZINSEN

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.*

(a) Die Schuldverschreibungen werden ab dem 16. April 2019 ("der Verzinsungsbeginn") (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag bis zum letzten Kupontermin (ausschließlich) verzinst.

Eine "Zinsenlaufperiode" läuft dabei jeweils vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Kupontermin und danach von jedem Kupontermin (einschließlich) bis zum nächstfolgenden bzw. letzten Kupontermin (jeweils ausschließlich).

Die Zinsenlaufperioden unterliegen keiner Anpassung.

(b) Der Zinssatz beträgt 0,20 % p.a..

(2) *Kupontermine, Zinsenzahlungstage.* Die Zinsen sind jährlich nachträglich zahlbar. Kupontermin ist am 16. April 2020 (der "Kupontermin") und dieser bleibt unangepasst.

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinsenzahlungstag zahlbar.

"Zinsenzahlungstag" bezeichnet jenen Geschäftstag, an welchem die Zinsen tatsächlich fällig und zahlbar sind. Dieser kann mit dem Kupontermin zusammenfallen, oder verschiebt sich – sollte der Kupontermin auf einen Tag fallen, der kein Geschäftstag ist – aufgrund der zur Anwendung kommenden Anpassungsregel, wie in § 5 (5) (Geschäftstagekonvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

(3) *Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen.* Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinsentagequotienten (wie unten definiert).

(4) *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren Nennbetrag vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen¹ zu verzinsen.

§ 4
INTEREST

(1) *Rate of Interest, Interest Periods.*

(a) The Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount during the Interest Periods from (and including) 16 April 2019 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the last Coupon date.

An "Interest Period" is respectively from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Coupon Date and thereafter from (and including) each Coupon Date to (but each excluding) the next following Coupon Date or last Coupon Date.

The Interest Periods will be unadjusted.

(b) The rate of interest is 0.20 per cent *per annum*.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.* Interest shall be payable annually in arrear. Coupon Date is on 16 April 2020 (the "Coupon Date") and it remains unadjusted.

Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date.

"Interest Payment Date" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on a Coupon Date or may shift to the appropriated Business Day – if the Coupon Date falls on a day which is not a Business Day – based on the application of the adjustment provision as set out in § 5 (5) (Business Day Convention).

(3) *Calculation of Interest for Partial Periods.* If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).

(4) *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

¹. Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt gemäß §§ 288 Absatz 1, 247 Bürgerliche Gesetzbuchs ("BGB") für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank halbjährlich veröffentlichten Basiszinssatz.

¹. According to paragraphs 288(1) and 247 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch) ("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.

(5) *Zinsentagequotient.* "Zinsentagequotient" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "Zinsberechnungszeitraum"):

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

- (a) Wenn der Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zinsberechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zinsberechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt; und
- (b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:
 - (i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode; und
 - (ii) der Anzahl der Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode.

Wobei:

"**Feststellungsperiode**" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich 16. April in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten 16. April (**Actual/Actual (ICMA Regelung 251)**).

§ 5 ZAHLUNGEN

(1) (a) *Zahlungen von Kapital.* Die Zahlungen von Kapital und etwaiger zusätzlicher Beträge in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes 2 an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(b) *Zahlung von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen und etwaiger zusätzlicher Beträge auf Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz 2 an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender

(5) *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 Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by the number of days in such Determination Period; and
- (b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:
 - (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the number of days in such Determination Period; and
 - (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the number of days in such Determination Period.

Where:

"**Determination Period**" means the period from and including 16 April in any year to but excluding the next 16 April (**Actual/Actual (ICMA Rule 251)**).

§ 5 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.

(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.

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal

steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der Festgelegten Währung ist.

(3) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(4) *Zahltag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschaftstagenkonvention gemäß Absatz (5). Der Gläubiger hat keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschaftsort. Der Gläubiger ist – unbeschadet der Bestimmungen betreffend die Zinsenlaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

(5) *Geschaftstagenkonvention.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.

§ 6 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs am 16. April 2020 (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

(2) *Endgültiger Rückzahlungskurs:*

Der Endgültige Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Schuldverschreibung beträgt 100 % (Prozent) vom Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*

(a) Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) gegenüber den Gläubigern vorzeitig für rückzahlbar erklärt und zu ihrem Vorzeitigem Rückzahlungskurs (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zum für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und –vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen

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 payability and actual payment date depend on the Business Day Convention as applicable according to subparagraph (5). The Holder shall not be entitled to payment until the next such day in the relevant place. Irrespective of the provisions regarding the Interest Period, the Holder shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

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

§ 6 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 Rate on 16 April 2020 (the "Maturity Date").

(2) *Final Redemption Rate:*

The Final Redemption Rate in respect of each Note shall be 100 per cent of its principal amount.

(3) *Early Redemption for Reasons of Taxation.*

(a) The Notes may be declared repayable, 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, pursuant to § 14 (Notices / Stock Exchange Listing) to the Holders, at their Early Redemption Rate (as defined below) together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (but excluding) 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

Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam) am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 4 definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 (Steuern) dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.

(b) Eine solche Vorzeitige Rückzahlung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge zu zahlen, falls eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen dann fällig sein würde, oder (ii) erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung erfolgt, die Verpflichtung zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist.

(c) Die Erklärung einer Vorzeitigen Rückzahlung hat gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin und den Vorzeitigen Rückzahlungskurs nennen.

(4) *Vorzeitiger Rückzahlungskurs/ Kündigungskurs.*

Für die Zwecke des Absatz (3) dieses § 6 und § 10 (Kündigung), entspricht der Vorzeitige Rückzahlungskurs bzw. der Kündigungskurs einer Schuldverschreibung dem Endgültigen Rückzahlungskurs gemäß Absatz (2) dieses § 6.

(5) *Rundung von Rückzahlungsbeträgen:* Rückzahlungsbeträge werden auf zwei Dezimalen nach dem Komma gerundet.

§ 7 BEAUFTRAGTE STELLEN

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle.* Die anfänglich bestellten Erfüllungsgehilfen (die "Beauftragten Stellen") und deren jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle lauten wie folgt:

"Emissionsstelle":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich
(Österreichische Emissionsstelle)

"Hauptzahlstelle":

Raiffeisen Bank International AG

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 § 8 (Taxation) herein) on the immediately succeeding Interest Payment Date (as defined in § 4), and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer.

(b) However, such Early Redemption may not occur (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 does not remain in effect.

(c) Any such notice for Early Redemption shall be given pursuant to § 14 (Notices / Stock Exchange Listing). It shall be irrevocable and must specify the date fixed for redemption and the Early Redemption Rate.

(4) *Early Redemption Rate / Termination Rate.*

For the purpose of this § 6 (3) and § 10 (Events of Default) the Early Redemption Rate or, as the case may be, the Termination Rate of a Note is equal to the Final Redemption Rate pursuant to this § 6 (2).

(5) *Rounding of Redemption Amounts:* Redemption Amounts are rounded to two decimals.

§ 7 AGENTS

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

"Fiscal Agent":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria
(Austrian Fiscal Agent)

"Principal Paying Agent":

Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

"Berechnungsstelle":

Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.

Die oben genannten Beauftragten Stellen behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre jeweilige bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung einer der oben genannten Beauftragten Stellen zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle/Zahlstelle oder zusätzliche oder andere Beauftragte Stellen im Einklang mit allen anwendbaren Vorschriften zu bestellen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) vorab unter Einhaltung einer Frist von 10 Tagen informiert wurden.

(3) *Verbindlichkeit der Festsetzungen.* Alle Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von einer Beauftragten Stelle für die Zwecke dieser Bedingungen gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern nicht ein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin und alle sonstigen Beauftragten Stellen/Erfüllungsgehilfen und die Gläubiger bindend.

§ 8 STEUERN

(1) *Besteuerung.* Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden von der Emittentin ohne Einbehalt oder Abzug von Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder behördlichen Gebühren jedweder Art ("Steuern") geleistet, die von der Republik Österreich oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit der Befugnis zur Erhebung von Steuern auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. Ist ein solcher Einbehalt oder Abzug gesetzlich vorgeschrieben, wird die Emittentin zusätzliche Beträge in der Höhe leisten, die notwendig ist, um zu gewährleisten, dass die von den Gläubigern unter Berücksichtigung eines solchen Einhalts oder Abzugs erhaltenen Beträge den Beträgen entsprechen, die die Gläubiger ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug erhalten hätten (die "**Zusätzlichen Beträge**"). Die Verpflichtung zur Zahlung solcher Zusätzlichen

Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

"Calculation Agent":

The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.

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

(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/Paying 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 § 14 (Notices / Stock Exchange Listing).

(3) *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/agents and the Holders.

§ 8 TAXATION

(1) *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 will be necessary in order that the net amounts received by the Holders after such withholding or deduction will 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 will be payable on account of any Taxes which:

Beträge besteht jedoch nicht für solche Steuern, die:

(a) von einer als Depotbank oder Inkassobeauftragter des Gläubigers handelnden Person (einschließlich der Emittentin) oder von der Emittentin, falls keine Depotbank oder kein Inkassobeauftragter ernannt wird, oder sonst auf andere Weise zu entrichten sind als dadurch, dass die Emittentin aus den von ihr zu leistenden Zahlungen von Kapital oder Ausschüttungen einen Einbehalt oder Abzug vornimmt; oder

(b) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zur Republik Österreich zu zahlen sind; oder

(c) aufgrund (i) einer Richtlinie der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Ertragsausschüttungen oder (ii) einer zwischenstaatlichen Vereinbarung über deren Besteuerung, an der die Republik Österreich oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (iii) einer gesetzlichen Vorschrift, die eine solche Richtlinie oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, einzubehalten oder abzuziehen sind; oder

(d) einbehalten oder abgezogen werden, wenn eine solche Zahlung von einer anderen Depotbank oder einem anderen Inkassobeauftragten ohne den Einbehalt oder Abzug hätte bewirkt werden können; oder

(e) wegen einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder, wenn dies später erfolgt, nach ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) wirksam wird; oder

(f) nicht zu entrichten wären, wenn der Gläubiger den Einbehalt oder Abzug durch Vorlage einer Ansässigkeitsbescheinigung, Freistellungsbescheinigung oder ähnlicher Dokumente vermeiden könnte.

(2) *FATCA-Steuerabzug*. Die Emittentin ist zum Einbehalt oder Abzug der Beträge berechtigt, die gemäß §§ 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (in der jeweils geltenden Fassung oder gemäß Nachfolgebestimmungen), gemäß zwischenstaatlicher Abkommen, gemäß den in einer anderen Rechtsordnung in Zusammenhang mit diesen Bestimmungen erlassenen Durchführungsvorschriften oder gemäß mit dem Internal Revenue Service geschlossenen Verträgen erforderlich sind ("**FATCA-Steuerabzug**"). Die Emittentin ist nicht verpflichtet, zusätzliche Zahlungen zu leisten oder Gläubiger, wirtschaftliche Eigentümer oder andere Finanzintermediäre in Bezug auf einen FATCA-Steuerabzug schadlos zu

(a) are payable by any person (including the Issuer) acting as custodian bank or collecting agent on behalf of a Holder, or by the Issuer if no custodian bank or collecting agent is appointed or otherwise in any manner which does not constitute a withholding or deduction by the Issuer from payments of principal or distributions 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 distributions 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, if such payment could have been effected by another custodian bank or collecting 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 § 14(Notices / Stock Exchange Listing), 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) *FATCA Withholding*. The Issuer will 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**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

halten, die von der Emittentin, der Zahlstelle oder einem anderen Beteiligten abgezogen oder einbehalten wurden.

**§ 9
VORLEGUNGSFRIST**

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen (i) im Hinblick auf das Kapital auf unbegrenzte Zeit festgesetzt (ii) und im Hinblick auf die Zinsen auf unbegrenzte Zeit festgesetzt.

**§ 10
KÜNDIGUNG**

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung durch Kündigungserklärung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Kündigungskurs (gemäß § 6), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls:

(a) die Emittentin Kapital oder Zinsen und etwaige zusätzliche Beträge auf die Schuldverschreibungen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag zahlt; oder

(b) die Emittentin die ordnungsgemäße Erfüllung irgendeiner anderen wesentlichen Verpflichtung aus den Schuldverschreibungen unterlässt und diese Unterlassung nicht geheilt werden kann oder, falls sie geheilt werden kann, länger als 45 Tage fort dauert, nachdem die Emittentin hierüber eine Benachrichtigung von einem Gläubiger erhalten hat; oder

(c) die Emittentin ihre Zahlungen generell einstellt oder generell ihre Zahlungsunfähigkeit bekannt gibt; oder

(d) ein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin eröffnet, das nicht innerhalb von 60 Tagen nach seiner Eröffnung aufgehoben oder ausgesetzt wird, oder die Emittentin ein solches Verfahren einleitet oder beantragt oder eine allgemeine Schuldenregelung zugunsten ihrer Gläubiger anbietet oder trifft; oder

(e) die Emittentin in Liquidation tritt; eine (teilweise) Abspaltung, Abspaltung zur Neugründung, Umstrukturierung, Verschmelzung oder andere Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft gilt nicht als Liquidation, sofern diese Gesellschaft alle Verpflichtungen übernimmt, die die Emittentin im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen eingegangen ist.

(2) *Quorum, Heilung.* In den Fällen des § 10 (1) (b) wird eine Kündigung, sofern nicht bei deren

**§ 9
PRESENTATION PERIOD**

The presentation period provided in § 801 subparagraph 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB") in relation to the Notes is (i) unlimited in respect of principal and (ii) unlimited in respect of interest.

**§ 10
EVENTS OF DEFAULT**

(1) *Events of default.* Each Holder shall be entitled to declare by notice its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Termination Rate (pursuant to § 6), 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 § 10 (1)(b), any notice declaring the Notes due shall,

Eingang zugleich einer der in § 10(1) (a), (1) (c), (1) (d) oder (1) (e) bezeichneten Kündigungsgründe vorliegt, erst wirksam, wenn bei der Emissionsstelle Kündigungserklärungen von Gläubigern von Schuldverschreibungen im Nennbetrag von mindestens 25% der dann ausstehenden Schuldverschreibungen eingegangen sind. Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor Ausübung des Rechts geheilt wurde.

(3) *Benachrichtigung.* Eine Benachrichtigung, einschließlich einer Kündigung der Schuldverschreibungen gemäß vorstehendem Absatz 1 ist schriftlich in deutscher oder englischer Sprache gegenüber der Emissionsstelle zu erklären und persönlich oder per Einschreiben an deren bezeichnete Geschäftsstelle zu übermitteln. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § 15 (3) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden.

§ 11 ERSETZUNG

(1) Die Bestimmungen dieses § 11 finden keine Anwendung auf Fälle der gesetzlichen Rechtsnachfolge.

Ersetzung. Die Emittentin ist – unbeschadet des § 10 – jederzeit berechtigt, sofern sie sich nicht mit einer Zahlung von Kapital oder Zinsen auf die Schuldverschreibungen in Verzug befindet, ohne Zustimmung der Gläubiger ein Unternehmen an ihrer Stelle als Hauptschuldnerin (die "Nachfolgeschuldnerin") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit dieser Serie von Schuldverschreibungen einzusetzen, vorausgesetzt, dass:

(a) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die jeweiligen Schuldverschreibungen übernimmt;

(b) die Emittentin und die Nachfolgeschuldnerin alle erforderlichen Genehmigungen erlangt haben und die Nachfolgeschuldnerin berechtigt ist, an die Emissionsstelle die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge in der hierin festgelegten Währung zu zahlen, ohne verpflichtet zu sein, jeweils in dem Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat, erhobene Steuern oder andere Abgaben jeder Art abzuziehen oder einzubehalten;

(c) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Steuern,

unless at the time such notice is received any of the events specified in § 10 (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.

(3) *Notice.* Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with the above mentioned subparagraph (1) shall be made by means of a written declaration in the German or English language delivered by hand or registered mail to the specified office of the Fiscal Agent together with proof that such Holder at the time of such notice is a Holder of the relevant Notes by means of a certificate of his Custodian (as defined in § 15 (3)) or in other appropriate manner.

§ 11 SUBSTITUTION

(1) The provisions in this § 11 do not apply in any case of succession by operation of law.

Substitution. The Issuer may, irrespective of § 10, without the consent of the Holders, if no payment of principal or of 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,

Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;

(d) die Emittentin unwiderruflich und unbedingte gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen einer Garantie der Emittentin hinsichtlich der Schuldverschreibungen als Vertrag zugunsten Dritter gemäß § 328(1) BGB entsprechen;

(e) der Emissionsstelle jeweils eine Bestätigung bezüglich der Rechtsordnungen der Emittentin und der Nachfolgeschuldnerin von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt wird, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) erfüllt wurden, wobei eine Bestätigung der Voraussetzungen nach Unterabsatz (c) dann nicht zu erbringen ist, wenn die Nachfolgeschuldnerin sich vertraglich zur Zahlung ggf. anfallender Steuern, Abgaben oder behördlicher Lasten, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden, verpflichtet hat.

(2) *Bekanntmachung.* Eine Ersetzung hat die Emittentin gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) mitzuteilen.

(3) *Änderung von Bezugnahmen.* Im Fall einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Bedingungen auf die Emittentin ab dem Zeitpunkt der Ersetzung als Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin und jede Bezugnahme auf das Land, in dem die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz hat, gilt ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahme auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat.

Des Weiteren gilt im Fall einer Ersetzung Folgendes:

(a) In § 8 und § 6(3) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Republik Österreich als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme nach Maßgabe des vorstehenden Satzes auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat) und

(b) in § 10(1)(c) bis (e) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Emittentin in ihrer Eigenschaft als Garantin als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin).

(4) Im Fall einer Ersetzung folgt die Nachfolgeschuldnerin der Emittentin als

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)²;

(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 § 14 (Notices / Stock Exchange Listing).

(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 § 8 and § 6(3) 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 § 10(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

². An English language translation of § 328 (1) of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch) 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".

Rechtsnachfolgerin nach, ersetzt diese und darf alle Rechte und Befugnisse der Emittentin aus den Schuldverschreibungen mit der gleichen Wirkung geltend machen, als wenn die Nachfolgeschuldnerin in diesen Bedingungen als Emittentin genannt worden wäre, und die Emittentin (bzw. die Gesellschaft, die zuvor die Verpflichtungen der Emittentin übernommen hat) wird von ihren Verpflichtungen als Schuldnerin aus den Schuldverschreibungen befreit.

(5) Nach einer Ersetzung gemäß diesem § 11 kann die Nachfolgeschuldnerin ohne Zustimmung der Gläubiger eine weitere Ersetzung durchführen. Die in § 11 genannten Bestimmungen finden entsprechende Anwendung. Insbesondere bleibt § 10(1)(d) im Hinblick auf die Raiffeisen Bank International AG weiter anwendbar. Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die Emittentin gelten, wo der Zusammenhang dies erfordert, als Bezugnahmen auf eine derartige weitere Neue Nachfolgeschuldnerin.

§ 12 ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

(1) *Änderung der Bedingungen.* Die Gläubiger können entsprechend den Bestimmungen des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – "SchVG") durch einen Beschluss mit der in Absatz 2 bestimmten Mehrheit über einen im SchVG zugelassenen Gegenstand eine Änderung der Bedingungen mit der Emittentin vereinbaren. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

(2) *Mehrheitserfordernisse.* Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75% der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte. Beschlüsse, durch welche der wesentliche Inhalt der Bedingungen nicht geändert wird und die keinen Gegenstand des § 5 Absatz 3, Nr. 1 bis Nr. 8 des SchVG betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(3) *Abstimmung ohne Versammlung.* Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin findet ausschließlich im Fall des § 18

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 § 11, the Substitute Debtor may, without the consent of Holders, effect a further substitution. All the provisions specified in § 11 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 Issuer shall, where the context so requires, be deemed to be or include references to any such further Substituted Debtor.

§ 12 AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

(1) *Amendment of the Conditions.* In accordance with the German 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.

Absatz 4 Satz 2 SchVG statt.

(4) *Leitung der Abstimmung.* Die Abstimmung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet.

(5) *Stimmrecht.* An Abstimmungen der Gläubiger nimmt jeder Gläubiger nach Maßgabe des Nennbetrags oder des rechnerischen Anteils seiner Berechtigung an den ausstehenden Schuldverschreibungen teil.

(6) *Gemeinsamer Vertreter.*

Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "Gemeinsame Vertreter") für alle Gläubiger bestellen.

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von Rechten der Gläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen Gläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn, der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Für die Abberufung und die sonstigen Rechte und Pflichten des gemeinsamen Vertreters gelten die Vorschriften des SchVG.

(7) *Ausschluss der Anwendbarkeit des österreichischen Kuratorengesetzes.* Die Anwendbarkeit der Bestimmungen des österreichischen Kuratorengesetzes und des österreichischen Kuratorenergänzungsgesetzes wird ausdrücklich hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausgeschlossen.

§ 13

BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleichen Bedingungen (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tages der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Ausgabepreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.

(2) *Rückkauf.* Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zurückzukaufen. Die von

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

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

(6) *Holder's Representative.*

The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the "Holder's 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.

(7) *Exclusion of the Applicability of the Austrian Notes Trustee Act.* The applicability of the provisions of the Austrian Notes Trustee Act (*Kuratorengesetz*) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (*Kuratorenergänzungsgesetz*) is explicitly excluded in relation to the Notes.

§ 13

FURTHER ISSUES, REPURCHASES 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) *Repurchases.* The Issuer may at any time repurchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes repurchased by the Issuer may, at

der Emittentin zurückgekauften Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder entwertet werden.

the option of the Issuer, be held, resold or cancelled.

§ 14 MITTEILUNGEN / BÖRSENNOTIZ

§ 14 NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING

(1) Im Falle von Schuldverschreibungen, die durch eine Notierungsbehörde, Börse und/oder durch ein Kursnotierungssystem zugelassen und/oder einbezogen sind und/oder deren Kurse durch sie bzw. es notiert werden, werden Mitteilungen im Einklang mit den Regeln und Bestimmungen einer solchen Notierungsbehörde, Börse und/oder eines solchen Kursnotierungssystems veröffentlicht werden.

(1) 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.

Jede derartige Mitteilung gilt am Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

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

(2) Die Emittentin wird Mitteilungen auch auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber und in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in Österreich, voraussichtlich dem *Amtsblatt zur Wiener Zeitung* veröffentlichen. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

(2) The Issuer will also publish notices on its website www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors and in a leading daily newspaper having general circulation in Austria. This newspaper is expected to be the *Amtsblatt zur Wiener Zeitung*. Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication.

(3) Jede derartige Mitteilung gilt bei mehreren Veröffentlichungen am dritten Tag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

(3) 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.

(4) *Form der Mitteilung der Gläubiger.* Mitteilungen, die von einem Gläubiger gemacht werden, müssen schriftlich in deutscher oder englischer Sprache erfolgen. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § 15(3) (Schlussbestimmungen) definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden. Solange Schuldverschreibungen durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, kann eine solche Mitteilung von einem Gläubiger an die Emissionsstelle über das Clearing System in der von der Emissionsstelle und dem Clearing System dafür vorgesehenen Weise erfolgen.

(4) *Form of Notice of Holders.* Notices to be given by any Holder shall be made in writing in the English or German language. The notice must be accompanied by proof that such notifying Holder is holder of the relevant Notes at the time of the giving of such notice. Proof may be made by means of a certificate of the Custodian (as defined in § 15(3) (Final Provisions)) or in any other appropriate manner. So long as Notes are securitised in the form of a Global Certificate, such notice may be given by the Holder to the Fiscal Agent through the Clearing System in such manner as the Fiscal Agent and the Clearing System may approve for such purpose.

§ 15 SCHLUSSBESTIMMUNGEN

§ 15 FINAL PROVISIONS

(1) *Anwendbares Recht.* Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die aus der

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

Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen bei der OeKB gemäß § 2 2 (b) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen unterliegen österreichischem Recht.

(2) *Gerichtsstand.* Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren ("Rechtsstreitigkeiten") ist das Landgericht Frankfurt am Main, Deutschland. Für Klagen von und gegen österreichische Konsumenten sind die im österreichischen Konsumentenschutzgesetz und in der Jurisdiktionsnorm zwingend vorgesehenen Gerichtsstände maßgeblich.

(3) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu stützen oder geltend zu machen: (i) indem er eine Bescheinigung der Depotbank (wie nachstehend definiert) beibringt, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing System eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält; und (ii) indem er eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vorlegt, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "Depotbank" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

(4) *Sprache.*

pursuant to § 2 2(b) of these Conditions will be governed by the laws of Austria.

(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. Any claims raised by or against Austrian consumers shall be subject to the statutory jurisdiction set forth by the Austrian Consumer Protection Act and the Jurisdiction Act (*Jurisdiktionsnorm*).

(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) *Language.*

Diese Bedingungen sind in englischer Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die deutsche Sprache ist beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.

These Conditions are written in the English language and provided with a German language translation. The English text shall be controlling and binding. The German language translation is non-binding.

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

| Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer | | |
|--|--|---|
| <i>Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</i> | | |
| <input type="checkbox"/> | Other interests (not included in the Prospectus under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer") <i>Andere Interessen (nicht im Prospekt unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| Reasons for the offer and use of proceeds | | |
| <i>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</i> | | |
| | Reasons for the offer | as set out in the Base Prospectus |
| | <i>Gründe für das Angebot</i> | <i>wie im Basisprospekt angegeben</i> |
| | Use of Proceeds | as set out in the Base Prospectus |
| | <i>Zweckbestimmung der Erlöse</i> | <i>wie im Basisprospekt angegeben</i> |
| | Estimated net proceeds <i>Geschätzter Nettoerlös</i> | up to EUR 75 millions <i>bis zu EUR 75 Millionen</i> |
| | Estimated total expenses of the issue <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i> | Approximately EUR 2,000 <i>ca. EUR 2.000</i> |
| Selling Restrictions | | |
| <i>Verkaufsbeschränkungen</i> | | |
| <input type="checkbox"/> | TEFRA C <i>TEFRA C</i> | |
| <input type="checkbox"/> | TEFRA D <i>TEFRA D</i> | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Neither TEFRA C nor TEFRA D <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i> | |

| | |
|--|---|
| ECB-eligible Security ³ <i>EZB-fähige Sicherheit⁴</i> | Yes <i>Ja</i> |
| Securities Identification Numbers <i>Wertpapierkennnummern</i> | |
| ISIN <i>ISIN</i> | AT000B014618 <i>AT000B0014618</i> |
| Common Code <i>Common Code</i> | 197809167 <i>197809167</i> |
| German Securities Code <i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i> | A2RZ4C <i>A2RZ4C</i> |
| Any other securities number <i>Sonstige Wertpapiernummer</i> | - <i>-</i> |
| Yield <i>Rendite</i> | |
| Yield <i>Rendite</i> | Calculated on the basis of the Initial Issue Price of 100.00 per cent on the first day of the public offer (16 April 2019) and calculated on an annual basis, the yield will be 0.20 per cent p.a.. <i>Berechnet auf Basis des Erst-Ausgabekurses von 100,00 %, am Tag des öffentlichen Angebotes (16. April 2019) und auf jährlicher Basis, beträgt die Rendite 0,20 % p.a.</i> |
| Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i> | |
| Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i> | Applicable <i>Anwendbar</i> |

³ Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper) or in any other way admissible pursuant to the Eurosystem eligibility criteria, and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

⁴ Es ist zu beachten, dass die Bestimmung "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Schuldverschreibungen bei Begebung bei einer der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer zu hinterlegen (und auf den Namen eines Nominees von einem der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer einzutragen) oder in einer anderen nach den Eurosystemfähigkeitskriterien zulässigen Weise zu hinterlegen, und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen als geeignete Sicherheit im Sinne der Währungspolitik des Eurosystems und der taggleichen Überziehungen (intra day credit operations) des Eurosystems bei Begebung oder zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Existenz anerkannt werden. Eine solche Anerkennung wird vom Urteil der EZB abhängen, dass die Eurosystemfähigkeitskriterien erfüllt sind.

| | | |
|--|--|---|
| | <p>Conditions to which the offer is subject</p> <p><i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i></p> | <p>For each notification / jurisdiction, the required documents / applicable Final Terms will be prepared and published separately on the Issuer's website (www.rbinternational.com/Investors/ Information for Debt Investors/ Debt Issuance Programmes / Final Terms);</p> <p>Furthermore, such documents are also available free of charge at the registered office of the Issuer.</p> <p><i>Für jede Notifizierung / Jurisdiktion werden die erforderlichen Dokumente /anwendbaren Endgültigen Bedingungen erstellt und separat auf der Internetseite der Emittentin (www.rbinternational.com/ Investoren/ Infos für Fremdkapitalgeber / Debt-Issuance-Programme / Endgültige Bedingungen) veröffentlicht werden;</i></p> <p><i>Darüber hinaus sind diese Dokumente am Sitz der Emittentin kostenlos erhältlich.</i></p> |
| | <p>Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open</p> | <p>Public Offer:</p> <p>In Germany from 10 April 2019 (including) until the 6 March 2020 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place.</p> <p>In case of a public offer in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective start of such offers would be within</p> |

| | | |
|--|---|---|
| | <p><i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i></p> | <p>the offer period set out above, as reflected in the Final Terms, which would be produced for such public offer or offers and published on the Issuer’s website under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”.</p> <p><i>Öffentliches Angebot:</i></p> <p><i>In Deutschland vom 10. April 2019 (einschließlich) bis spätestens 6. März 2020 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i></p> <p><i>Im Falle eines öffentlichen Angebotes in einer oder mehreren weiteren Jurisdiktionen zu einem späteren Zeitpunkt, würde der jeweilige Beginn solcher Angebote innerhalb der oben angeführten Angebotsperiode liegen, wie angegeben in den Endgültigen Bedingungen, die für ein solches Angebot oder solche Angebote erstellt und auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht würden.</i></p> |
| | <p>Description of the application process</p> <p><i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i></p> | <p>The public placement is intended to be effected in Germany via the Issuer.</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p> <p><i>Die öffentliche Platzierung in Deutschland ist durch</i></p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>die Emittentin vorgesehen.</p> <p>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</p> |
| | <p>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants</p> <p><i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i></p> | <p>not applicable (payment is made against delivery)</p> <p><i>Nicht anwendbar (Zahlung erfolgt gegen Lieferung)</i></p> |
| | <p>Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)</p> <p><i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i></p> | <p>The minimum amount of application is the denomination of EUR 1,000.</p> <p>The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of this Series.</p> <p><i>Mindestzeichnungshöhe entspricht dem Nominale von EUR 1.000</i></p> <p><i>Der Höchstbetrag der Zeichnung entspricht dem Gesamtnennbetrag dieser Serie.</i></p> |
| | <p>Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes</p> <p><i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i></p> | <p>The acquisition of the Notes is effected through a respective credit entry in the securities account of the purchaser against payment of the purchase price.</p> <p>The delivery period is t+2.</p> <p><i>Der Erwerb der Schuldverschreibungen erfolgt – Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises - durch entsprechende Gutschrift auf dem Depot des Erwerbers.</i></p> <p><i>Die Frist für die Lieferung beträgt t+2.</i></p> |
| | <p>If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche</p> <p><i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Staaten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i></p> | <p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p> |

| | | |
|--|---|---|
| | <p>Manner and date in which results of the offer are to be made public</p> <p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i></p> | <p>After the termination of the offer or the expiry of the offer period, as the case may be, the result of the offer will be published.</p> <p>The Issuer will arrange for publication on its website under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”.</p> <p><i>Nach Schließung des Angebots bzw. nach Ablauf der Angebotsfrist wird das Ergebnis des Angebots veröffentlicht.</i></p> <p><i>Die Emittentin wird auf ihrer Website unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlichen.</i></p> |
| | <p>The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.</p> <p><i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i></p> | <p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p> |
| | <p>Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made</p> <p><i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i></p> | <p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p> |
| | <p>Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.</p> <p><i>Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots</i></p> | <p>The public placement is intended to be effected in Germany via the Issuer.</p> <p><i>Die öffentliche Platzierung in Deutschland ist durch die Emittentin vorgesehen.</i></p> |
| | <p>Pricing</p> <p><i>Preisfeststellung</i></p> | |
| | <p>Expected price at which the Notes will be offered</p> <p><i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden</i></p> | |

| | | |
|--|---|--|
| | <p>Expected price at which the Notes will be offered and maximum issue price for Open Issuance Period.</p> <p><i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen angeboten werden und Höchstausgabepreis, zu dem die Schuldverschreibungen während der Dauerremission angeboten werden.</i></p> | <p>Initial Issue Price, charged by the Issuer:</p> <p>100.00 per cent of the principal amount on the first day of the public offer, i.e. 10 April 2019.</p> <p>Thereafter further issue prices will be determined based on market conditions.</p> <p>The respective issue prices including / excluding any transaction fees will be available from the Issuer on request.</p> <p>The maximum issue price is 105,00 per cent of the principal amount.</p> <p><i>Erstausgabepreis bei Erwerb bei der Emittentin:</i></p> <p><i>100,00 % vom Nennbetrag am ersten Tag des öffentlichen Angebotes dem 10. April 2019.</i></p> <p><i>Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.</i></p> <p><i>Die jeweiligen Ausgabepreise incl. / exkl. Transaktionsspesen sind bei der Emittentin auf Anfrage erhältlich.</i></p> <p><i>Als Höchstausgabepreis wurde 105,00 % vom Nennbetrag festgelegt.</i></p> |
| | <p>Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser</p> <p><i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i></p> | <p>The Issuer itself does not charge any issue costs. However, other costs, such as purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees, may occur in connection with client orders which are directly submitted to the Issuer.</p> <p><i>Die Emittentin selbst stellt keine Emissionskosten in Rechnung. Es können jedoch für bei</i></p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <i>der Emittentin direkt abgegebene Kundenorders andere Kosten, wie etwa Kaufspesen, Verkaufspesen, Konvertierungskosten und Depotentgelte anfallen.</i> |
| Method of distribution <i>Vertriebsmethode</i> | | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Syndicated <i>Syndiziert</i> | |
| | Date of Subscription Agreement <i>Datum des Subscription Agreements</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| Management details including form of commitment <i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i> | | |
| | Management Group (specify name(s) and address(es)) <i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Dealer <i>Platzeur</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| <input type="checkbox"/> | Firm commitment <i>Feste Zusage</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| <input type="checkbox"/> | No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| Commissions <i>Provisionen</i> | | |
| | Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahmeprovision (angeben)</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i> | The Issuer does not separately add a selling concession to the issue price. <i>Seitens der Emittentin wird auf den Ausgabepreis keine Verkaufsprovision gesondert aufgeschlagen.</i> |
| | Listing Commission (specify) | not applicable |

| | | |
|-------------------------------------|--|--|
| | <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i> | <i>nicht anwendbar</i> |
| | Other (specify) <i>Andere (angeben)</i> | Not applicable <i>Nicht anwendbar</i> |
| | Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i> | |
| | Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i> | None <i>Keiner</i> |
| | Consent to use the Prospectus <i>Zustimmung zur Prospektverwendung</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i> | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | No Consent <i>Keine Zustimmung</i> | |
| <input type="checkbox"/> | Specific Consent <i>Besondere Zustimmung</i> | |
| | Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made <i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Jurisdictions <i>Jurisdiktionen</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Names and addresses of the Dealers and or financial intermediaries <i>Namen und Adressen der Platzeure oder der Finanzintermediäre</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Website, on which any new information with respect to any Dealers and financial intermediaries unknown at the time the Base Prospectus was approved or these Final Terms were filed with the relevant Competent Authority/authorities, will be published <i>Internetseite, auf der alle neuen Informationen bzgl. der Platzeure und Finanzintermediäre, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung des Basisprospekts bzw. zum Zeitpunkt der Hinterlegung dieser Endgültigen Bedingungen bei der/den zuständigen Aufsichtsbehörden nicht bekannt waren, veröffentlicht werden</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the (Base) Prospectus <i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des (Basis) Prospekts relevant sind</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| <input type="checkbox"/> | General Consent <i>Generelle Zustimmung</i> | |
| | Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made | not applicable |

| | | |
|-------------------------------------|--|---|
| | <i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i> | <i>nicht anwendbar</i> |
| | Jurisdictions <i>Jurisdiktionen</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Prospectus <i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind</i> | not applicable <i>nicht anwendbar</i> |
| | Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements <i>Beabsichtigte Börsenzulassung(en) und –notierung(en) / Dealer-Vereinbarungen</i> | |
| | Admission(s) to Trading and Listing(s) <i>Börsenzulassung(en) und –notierung(en)</i> | Yes. Application will be made. <i>Ja. Zulassungsantrag wird gestellt.</i> |
| <input type="checkbox"/> | Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List <i>Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List</i> | |
| <input checked="" type="checkbox"/> | WBAG Vienna Stock Exchange: <i>WBAG Wiener Wertpapierbörse:</i> | <i>Official Market</i> Amtlicher Handel |
| <input type="checkbox"/> | Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i> | |
| | Expected date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i> | on or after 16 April 2019 <i>am oder nach dem 16. April 2019</i> |
| | Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i> | EUR 1,700 <i>EUR 1.700</i> |
| | Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading. <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind.⁵²</i> | To the knowledge of the Issuer, it is not intended by third parties to admit to trading or to trade this Series on other markets. <i>Nach Kenntnis der Emittentin ist seitens Dritter nicht vorgesehen, Schuldverschreibungen dieser Serie auf anderen Märkten zuzulassen oder zu handeln.</i> |
| | 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. | not applicable |

| | |
|--|------------------------|
| <i>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.</i> | <i>nicht anwendbar</i> |
| Rating <i>Rating</i> | |
| The Notes are not expected to be rated. | |
| <i>Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich nicht geratet.</i> | |
| Prohibition of Sales to EEA Retail Investors <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i> | |
| Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: | not applicable |
| <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i> | <i>nicht anwendbar</i> |
| Third Party Information <i>Information von Seiten Dritter</i> | |
| <p>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 the omission of 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.</p> <p><i>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 weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.</i></p> | |

Raiffeisen Bank International AG

Name & title of signatories

Name und Titel der Unterzeichnenden

SUMMARY

Summaries are made up of certain disclosure requirements known as ‘Elements’. These Elements are set out and numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).

This summary (the "**Summary**") contains all the Elements required to be included in a summary for this type of Notes and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.

Even though an Element may be required to be inserted in the Summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the Summary with the mention of ‘not applicable’.

Section A – Introduction and warnings

| Element | | |
|---------|-------------------------------|--|
| A.1 | Warnings | <p>Warning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • This Summary should be read as an introduction to this prospectus (the "Prospectus"). • Any decision to invest in the notes issued under this Prospectus (the "Notes") should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. • Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Prospectus, before the legal proceedings are initiated. • Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes. |
| A.2 | Consent to use the Prospectus | <p>Not applicable. The Issuer does not consent to the use of the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Notes.</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p> |

Section B – Raiffeisen Bank International AG as Issuer

| Element | | |
|-------------|--|---|
| B.1 | Legal and commercial name of the issuer | The Issuer's legal name is Raiffeisen Bank International AG (" RBI " or the " Issuer ") and its commercial name is Raiffeisen Bank International or RBI. |
| B.2 | Domicile and legal form of the issuer, legislation under which the issuer operates and its country of incorporation | RBI is a stock corporation (Aktiengesellschaft) incorporated and operating under the laws of the Republic of Austria and domiciled in Vienna. |
| B.4b | Any known trends affecting the issuer and its industries in which it operates | <p>The Issuer together with its fully consolidated subsidiaries ("RBI Group") has identified the following trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material adverse effect on its prospects for at least the current financial year:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Continuing increase in governmental and regulatory requirements. Under the EU's Single Supervisory Mechanism ("SSM"), the European Central Bank ("ECB") is given specific tasks related to financial stability and banking supervision, among others empowering the ECB to directly supervise significant banks including RBI. The ECB is inter alia empowered to require significant credit institutions to comply with additional individual own funds and liquidity adequacy requirements in particular as part of the Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP") (which may exceed regular regulatory requirements) or take early correction measures to address potential problems. The new supervisory regime and the SSM's supervisory new procedures and practices are not yet fully established and/or disclosed and it is expected that these will be subject to constant scrutiny, change and development. A further pillar of the EU Banking Union is the Single Resolution Mechanism ("SRM") which is meant to establish a uniform procedure for the resolution of credit institutions that are subject to the EU banking supervisory mechanism SSM. As a result of a resolution measure under the SRM, a creditor of RBI may already be exposed to the risk of losing part or all of the invested capital prior to the occurrence of insolvency or a liquidation of RBI. These developments may result in negative consequences and charges for RBI Group and could have a material adverse effect on RBI Group's prospects. Furthermore, full implementation of the capital and liquidity requirements introduced by Basel III, as well as any stress tests that the ECB may conduct in its capacity as the European banking supervisor, could lead to even more stringent requirements being imposed on RBI and the RBI Group with regard to capital adequacy and liquidity planning and this in turn may restrict RBI's margin and potential for growth. The implementation of multifaceted regulatory requirements will also put pressure on RBI in the years to come. • General trends regarding the financial industry. The trends and uncertainties affecting the financial sector in general and consequently also RBI Group continue to include the macroeconomic environment. The financial sector as a whole, but in particular also RBI Group, is affected by the related instability of and increased volatility on the financial markets. RBI Group will not be able to escape the effects of corporate insolvencies, deteriorations in the creditworthiness of |

| | | <p>borrowers and valuation uncertainties due to the volatile securities market. Likewise, the extraordinarily low interest rate level could affect the behaviour of investors and clients alike, which may lead to weaker provisioning and/or pressure on the interest rate spread. In 2018 and 2019, RBI Group therefore faces a difficult economic environment once again.</p> <p>Please see also Element B.12 below.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|---|--|-------------------------------|-------------------------------|---------------------|-------|-------|--|-------|-------|--|-------|-------|-------------------------------|-------|-------|--------------------|-----|-----|---|------|-------|---------------------------------------|------|-----|---------------------------------|---------|---------|------------------------|-------|-----|-----------------------|-------|-----|--------------------------|-------|-----|
| B.5 | Description of the group and the issuer's position within the group | <p>RBI is the ultimate parent company of RBI Group and pursuant to § 30 Austrian Banking Act (<i>Bankwesengesetz – "BWG"</i>) also the superordinated credit institution (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) of the RBI credit institution group (<i>Kreditinstitutgruppe</i>), which comprises all credit institutions, financial institutions, securities companies and enterprises offering banking related support services in which RBI holds an indirect or direct majority interest or exerts a controlling influence. The BWG requires RBI in its function as superordinated credit institution for the RBI credit institution group to control among other things risk management, accounting and control processes as well as the risk strategy for the entire RBI Group.</p> <p>Due to the merger with its former parent company Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") in March 2017 (the "Merger 2017"), RBI became the central institution (Zentralinstitut) of the Raiffeisen Regional Banks and therefore holder of the liquidity reserve (according to BWG, in particular § 27a BWG) and acts as central liquidity clearing unit of the Raiffeisen banking group Austria. The Raiffeisen Regional Banks, which jointly own the majority of RBI's shares and, operate mainly at a regional level, render central services for the Raiffeisen banks within their region and also operate as universal credit institutions. The Raiffeisen Regional Banks are not part of RBI Group.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.9 | Profit forecasts or estimates | Not applicable; no profit forecast or profit estimate is made.. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.10 | Qualifications in the audit report on the historical financial information | <p>Not applicable.</p> <p>KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ("KPMG") has audited RBI's German language consolidated financial statements as of 31 December 2017 and 31 December 2016 and has issued unqualified auditor's reports (<i>Bestätigungsvermerk</i>) for these consolidated financial statements. KPMG has also reviewed RBI's German language interim consolidated financial statements for the first half year 2018 ending 30 June 2018. There was no qualification in KPMG's report on the review.</p> <p>Furthermore, KPMG has also audited RBI's German language consolidated financial statements as of 31 December 2018 and has issued an unqualified auditor's opinion (<i>Bestätigungsvermerk</i>) for these consolidated financial statements.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.12 | Selected historical key information regarding the issuer, for each financial year and any subsequent interim financial period (accompanied by comparative data) | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Income Statement in EUR million</th> <th>1-12/2017 (audited)</th> <th>1-12/2016 (audited)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td>3,208</td> <td>2,935</td> </tr> <tr> <td>Net provisioning for impairment losses</td> <td>(287)</td> <td>(754)</td> </tr> <tr> <td>Net interest income after provisioning</td> <td>2,921</td> <td>2,181</td> </tr> <tr> <td>Net fee and commission income</td> <td>1,719</td> <td>1,497</td> </tr> <tr> <td>Net trading income</td> <td>244</td> <td>215</td> </tr> <tr> <td>Net income from derivatives and liabilities</td> <td>(41)</td> <td>(189)</td> </tr> <tr> <td>Net income from financial investments</td> <td>(83)</td> <td>153</td> </tr> <tr> <td>General administrative expenses</td> <td>(3,104)</td> <td>(2,848)</td> </tr> <tr> <td>Profit/loss before tax</td> <td>1,612</td> <td>886</td> </tr> <tr> <td>Profit/loss after tax</td> <td>1,246</td> <td>574</td> </tr> <tr> <td>Consolidated profit/loss</td> <td>1,116</td> <td>463</td> </tr> </tbody> </table> | Income Statement in EUR million | 1-12/2017 (audited) | 1-12/2016 (audited) | Net interest income | 3,208 | 2,935 | Net provisioning for impairment losses | (287) | (754) | Net interest income after provisioning | 2,921 | 2,181 | Net fee and commission income | 1,719 | 1,497 | Net trading income | 244 | 215 | Net income from derivatives and liabilities | (41) | (189) | Net income from financial investments | (83) | 153 | General administrative expenses | (3,104) | (2,848) | Profit/loss before tax | 1,612 | 886 | Profit/loss after tax | 1,246 | 574 | Consolidated profit/loss | 1,116 | 463 |
| Income Statement in EUR million | 1-12/2017 (audited) | 1-12/2016 (audited) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net interest income | 3,208 | 2,935 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net provisioning for impairment losses | (287) | (754) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net interest income after provisioning | 2,921 | 2,181 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net fee and commission income | 1,719 | 1,497 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net trading income | 244 | 215 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net income from derivatives and liabilities | (41) | (189) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Net income from financial investments | (83) | 153 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| General administrative expenses | (3,104) | (2,848) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Profit/loss before tax | 1,612 | 886 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Profit/loss after tax | 1,246 | 574 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Consolidated profit/loss | 1,116 | 463 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | | |
|--|--|---------------------------------|--------------------------------|
| | Balance Sheet in EUR million | 31/12/2017 (audited) | 31/12/2016 (audited) |
| | Equity | 11,241 | 9,232 |
| | Total assets | 135,146 | 111,864 |
| | Selected Key Ratios | 31/12/2017 (audited) | 31/12/2016 (audited) |
| | NPL Ratio ⁽¹⁾ | 5.7 per cent | 9.2 per cent |
| | NPL Coverage Ratio ⁽¹⁾ | 67.0 per cent | 75.6 per cent |
| | Bank Specific Information | 31/12/2017 (audited) | 31/12/2016 (audited) |
| | Common equity tier 1 ratio (transitional) | 12.9 per cent | 13.9 per cent |
| | Common equity tier 1 ratio (fully loaded) | 12.7 per cent | 13.6 per cent |
| | Total capital ratio (transitional) | 17.9 per cent | 19.2 per cent |
| | Total capital ratio (fully loaded) | 17.8 per cent | 18.9 per cent |
| | Performance | 1-12/2017 (audited) | 1-12/2016 (audited) |
| | Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽²⁾ | 2.48 per cent | 2.78 per cent |
| | Return on equity before tax ⁽³⁾ | 16.2 per cent | 10.3 per cent |
| | Cost/income ratio ⁽⁴⁾ | 59.4 per cent | 60.7 per cent |
| | Earnings per share in EUR | 3.34 | 1.58 |
| | Resources | 31/12/2017 (audited) | 31/12/2016 (audited) |
| | Employees as at reporting date (full-time equivalents) | 49,700 | 48,556 |
| | Business outlets | 2,409 | 2,506 |
| | This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"): | | |
| | (1) NPL Ratio and NPL Coverage Ratio "Total non-banks": NPL Ratio: Non-performing loans in relation to total loans and advances to customers; NPL Coverage Ratio: impairment losses on loans and advances to customers in relation to non-performing loans to customers. | | |
| | (2) Net interest margin (average interest-bearing assets): Net interest income in relation to average interest-bearing assets. | | |
| | (3) Return on equity before tax: Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit after tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit. | | |
| | (4) Cost/income ratio: General administrative expenses in relation to operating income (less bank levies, impairments of goodwill, releases of negative goodwill and any non-recurring effects reported under sundry operating expenses). | | |
| | Source: Annual Report 2017 (Audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2017) | | |
| | Income Statement in EUR million | 1-6/2018 (reviewed) | 1-6/2017 (reviewed) |
| | Net interest income | 1,663 | 1,593 ⁽¹⁾ |
| | Net fee and commission income | 869 | 843 ⁽¹⁾ |
| | Net trading income and fair value result | 16 | 27 ⁽¹⁾ |
| | General administrative expenses | (1,494) | (1,503) ⁽¹⁾ |
| | Impairment losses on financial assets | 83 | (100) ⁽¹⁾ |
| | Profit/loss before tax | 1,024 | 849 ⁽¹⁾ |
| | Profit/loss after tax | 820 | 656 ⁽¹⁾ |
| | Consolidated profit/loss | 756 | 587 ⁽¹⁾ |
| | Balance Sheet in EUR million | 30/06/2018 (reviewed) | 31/12/2017 (audited) |
| | Equity | 11,968 | 11,241 |
| | Total assets | 143,556 | 135,146 |
| | Selected Key Ratios | 30/06/2018 (reviewed) | 31/12/2017 (audited) |
| | NPL Ratio ⁽²⁾ | 4.8 per cent | 5.7 per cent |
| | NPL Coverage Ratio ⁽²⁾ | 73.5 per cent | 67.0 per cent |
| | Bank Specific Information | 30/06/2018 (reviewed) | 31/12/2017 (audited) |
| | Common equity tier 1 ratio (transitional) | 12.8 per cent | 12.9 per cent |
| | Common equity tier 1 ratio (fully loaded) | 12.8 per cent | 12.7 per cent |
| | Total capital ratio (transitional) | 17.7 per cent | 17.9 per cent |
| | Total capital ratio (fully loaded) | 17.6 per cent | 17.8 per cent |
| | Performance | 1-6/2018 (reviewed) | 1-6/2017 (reviewed) |

| | | |
|---|--|--|
| Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽³⁾ | 2.48 per cent | 2.44 per cent ⁽¹⁾ |
| Return on equity before tax ⁽⁴⁾ | 18.7 per cent | 17.4 per cent |
| Cost/income ratio ⁽⁵⁾ | 56.0 per cent | 58.9 per cent ⁽¹⁾ |
| Earnings per share in EUR | 2.21 | 1.79 |
| Resources | 30/06/2018 (reviewed) | 31/12/2017 (audited) |
| Employees as at reporting date (full-time equivalents) | 50,025 | 49,700 |
| Business outlets | 2,411 | 2,409 |
| <p>This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):</p> <p>(1) Adjusted due to implementation of IFRS 9 and FINREP: On 1 January 2018, the new accounting standard for financial instruments (IFRS 9) took effect. In addition to the adoption of IFRS 9, RBI also changed the presentation of its balance sheet, which is now aligned with the financial reporting standards (FINREP) issued by the European Banking Authority (EBA). With the adoption of such standards, it was also necessary to adjust the comparable period and comparable reporting date.</p> <p>(2) NPL Ratio and NPL Coverage Ratio "Total non-banks": NPL Ratio: Non-performing loans in relation to total loans and advances to customers; NPL Coverage Ratio: impairment losses on loans and advances to customers in relation to non-performing loans to customers.</p> <p>(3) Net interest margin (average interest-bearing assets): Net interest income in relation to average interest-bearing assets.</p> <p>(4) Return on equity before tax: Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit after tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.</p> <p>(5) Cost/income ratio: General administrative expenses in relation to operating income (less bank levies, impairments of goodwill, releases of negative goodwill and any non-recurring effects reported under sundry operating expenses).</p> | | |
| <p>Source: Semi-Annual Financial Report 2018 (Reviewed interim consolidated financial statements of RBI for the six months ended 30 June 2018).</p> | | |
| Income Statement in EUR million | 01/01-30/09 2018 (unaudited) | 01/01-30/09 2017 (unaudited) |
| Net interest income | 2,519 | 2,407 ⁽¹⁾ |
| Net fee and commission income | 1,325 | 1,271 ⁽¹⁾ |
| Net trading income and fair value result | 20 | 27 ⁽¹⁾ |
| General administrative expenses | (2,228) | (2,213) ⁽¹⁾ |
| Impairment losses on financial assets | 56 | (191) ⁽¹⁾ |
| Profit/loss before tax | 1,587 | 1,301 ⁽¹⁾ |
| Profit/loss after tax | 1,271 | 1,012 ⁽¹⁾ |
| Consolidated profit/loss | 1,173 | 910 ⁽¹⁾ |
| Balance Sheet in EUR million | 30/09/2018 (unaudited) | 31/12/2017 (audited) |
| Equity | 12,331 | 11,241 ⁽¹⁾ |
| Total assets | 146,177 | 135,146 ⁽¹⁾ |
| Bank Specific Information | 30/09/2018 (unaudited) | 31/12/2017 (audited) |
| NPL Ratio ⁽²⁾ | 4.4 per cent | 5.7 per cent ⁽¹⁾ |
| NPL Coverage Ratio ⁽²⁾ | 75.0 per cent | 67.0 per cent ⁽¹⁾ |
| Common equity tier 1 ratio (transitional) | 12.3 per cent | 12.9 per cent |
| Common equity tier 1 ratio (fully loaded) | 12.3 per cent | 12.7 per cent |
| Total capital ratio (transitional) | 17.1 per cent | 17.9 per cent |
| Total capital ratio (fully loaded) | 17.0 per cent | 17.8 per cent |
| Performance | 01/01-30/09 2018 (unaudited) | 01/01-30/09 2017 (unaudited) |
| Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽³⁾ | 2.49 per cent | 2.45 per cent ⁽¹⁾ |
| Return on equity before tax ⁽⁴⁾ | 19.6 per cent | 17.5 per cent |
| Cost/income ratio ⁽⁵⁾ | 55.7 per cent | 57.9 per cent ⁽¹⁾ |
| Earnings per share in EUR | 3.43 | 2.74 |
| Resources | 30/09/2018 (unaudited) | 31/12/2017 (audited) |

| | | | |
|--|--|-----------------------------|------------------------------|
| | Employees as at reporting date (full-time equivalents) | 50,416 | 49,700 |
| | Business outlets | 2,405 | 2,409 |
| | <p>(1) On 1 January 2018, the new accounting standard for financial instruments (IFRS 9) took effect. In addition to the adoption of IFRS 9, RBI has also changed the presentation of its statement of financial position, which is now aligned with the financial reporting standards (FINREP) issued by the European Banking Authority (EBA). With the adoption of the standards, it was also necessary to adjust the figures of the comparable period and comparable reporting date.</p> <p>This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):</p> <p>(2) NPL Ratio and NPL Coverage Ratio "Total non-banks"; NPL Ratio: Non-performing loans in relation to total loans and advances to customers; NPL Coverage Ratio: impairment losses on loans and advances to customers in relation to non-performing loans to customers.</p> <p>(3) Net interest margin (average interest-bearing assets): Net interest income in relation to average interest-bearing assets.</p> <p>(4) Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit after tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.</p> <p>(5) General administrative expenses in relation to operating income (less bank levies, impairments of goodwill, releases of negative goodwill and any non-recurring effects reported under sundry operating expenses)</p> <p>Source: Third Quarter Report 2018 (Unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the nine months ended 30 September 2018).</p> | | |
| | Income Statement in EUR million | 01/01-31/12 2018 | 01/01-31/12 2017 |
| | | (audited) | (audited) |
| | Net interest income | 3,362 | 3,225 ⁽¹⁾ |
| | Net fee and commission income | 1,791 | 1,719 ⁽¹⁾ |
| | Net trading income and fair value result | 17 | 35 ⁽¹⁾ |
| | General administrative expenses | (3,048) | (3,011) ⁽¹⁾ |
| | Impairment losses on financial assets | (166) | (312) ⁽¹⁾ |
| | Profit/loss before tax | 1,753 | 1,612 |
| | Profit/loss after tax | 1,398 | 1,246 |
| | Consolidated profit/loss | 1,270 | 1,116 |
| | Balance Sheet in EUR million | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| | | (audited) | (audited) |
| | Equity | 12,413 | 11,241 |
| | Total assets | 140,115 | 135,146 |
| | Bank Specific Information | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| | | (audited) | (audited) |
| | NPL Ratio (non-banks) ⁽²⁾ | 3.8 per cent | 5.7 per cent ⁽¹⁾ |
| | NPL Coverage Ratio (non-banks) ⁽²⁾ | 77.6 per cent | 67.0 per cent ⁽¹⁾ |
| | Common equity tier 1 ratio (fully loaded) | 13.4 per cent | 12.7 per cent |
| | Total capital ratio (fully loaded) | 18.2 per cent | 17.8 per cent |
| | Performance | 01/01-31/12 2018 | 01/01-31/12 2017 |
| | | (audited) | (audited) |
| | Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽³⁾ | 2.50 per cent | 2.48 per cent ⁽¹⁾ |
| | Return on equity before tax ⁽⁴⁾ | 16.3 per cent | 16.2 per cent |
| | Cost/income ratio ⁽⁵⁾ | 57.5 per cent | 59.1 per cent ⁽¹⁾ |
| | Earnings per share in EUR | 3.68 | 3.34 |
| | Resources | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
| | Employees as at reporting date (full-time equivalents) | 47,079 | 49,700 |
| | Business outlets | 2,159 | 2,409 |
| | <p>(1) On 1 January 2018, the new accounting standard for financial instruments (IFRS 9) took effect. In addition to the adoption of IFRS 9, RBI has also changed the presentation of its statement of financial position and parts of the income statement, which is now aligned with the financial reporting standards (FINREP) issued by the European Banking Authority (EBA). With the adoption of the standards, it was also necessary to adjust the figures of the comparable period 2017 and comparable reporting date as at 31 December 2017. The figures for previous periods are only to a limited extent comparable.</p> <p>This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):</p> <p>(2) NPL ratio (non-banks) and NPL coverage ratio (non-banks); NPL ratio: Non-performing loans in</p> | | |

| | | |
|-------------|--|--|
| | | <p>relation to total loans and advances to customers; NPL Coverage Ratio: impairment losses on loans and advances to customers in relation to non-performing loans to customers.</p> <p>(3) Net interest margin (average interest-bearing assets): It is calculated with net interest income set in relation to average interest-bearing assets (total assets less investments in subsidiaries and associates, intangible fixed assets, tangible fixed assets, tax assets and other assets).</p> <p>(4) Return on equity before tax – Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit before tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.</p> <p>(5) Cost/income ratio – General administrative expenses in relation to operating income are calculated for the cost/income ratio. General administrative expenses comprise staff expenses, other administrative expenses and depreciation/amortization of intangible and tangible fixed assets. Operating income comprises net interest income, dividend income, net fee and commission income, net trading income and fair value result, net gains/losses from hedge accounting and other net operating income.</p> <p><i>Source: Annual Report 2018 (Audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2018).</i></p> |
| | Statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change | There have been no material adverse changes in the prospects of RBI since 31 December 2018. |
| | Significant changes in the financial or trading position of the Issuer | Not applicable. No significant changes in the financial or trading position of the Issuer have occurred since 31 December 2018. |
| B.13 | Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency | The Issuer is not aware of any recent events particular to the Issuer (i.e. occurring after the most recent published audited consolidated financial statements of the Issuer (RBI) as of 31 December 2018) in the context of its business activities that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency. |
| B.14 | Please read Element B.5 together with the information below. | |
| | Dependence upon other entities within the group | RBI is dependent on valuations of and dividends of its subsidiaries. RBI is further dependent on outsourced operations, in particular in the areas of back-office activities as well as IT. |
| B.15 | The issuer's principal activities | The RBI Group is a universal banking group offering banking and financial products as well as services to retail and corporate customers, financial institutions and public sector entities predominantly in or with a connection to Austria and Central and Eastern Europe including Southeastern Europe ("CEE"). In CEE, RBI operates through a network of majority-owned subsidiary credit institutions, leasing companies and numerous specialized financial service providers. RBI Group's products and services include loans, deposits, payment and account services, credit and debit cards, leasing and factoring, asset management, distribution of insurance products, export and project financing, cash management, foreign exchange and fixed income products as well as investment banking services. RBI's specialist institutions provide Raiffeisen Banks and Raiffeisen Regional Banks with retail products for |

| | | distribution. | | | | | | | | | |
|---|---|--|--|----------------------------|----------------------------|--|---------------------|-------------------------|---|-----|-----|
| B.16 | Shareholdings and control | As of the date of this Base Prospectus, the Raiffeisen Regional Banks acting in concert (§ 1(6) Austrian Takeover Act) in relation to RBI, hold approximately 58.8 per cent. of the Issuer's issued shares. The remaining shares are held by the public (free float). The Raiffeisen Regional Banks are parties to a syndicate agreement regarding RBI, which includes a block voting agreement in relation to the agenda of the shareholders' meeting of RBI, nomination rights in relation to the Supervisory Board of RBI, preemption rights and a contractually restriction on sales of the RBI shares held by the Raiffeisen Regional Banks. | | | | | | | | | |
| B.17 | Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities | <p>Credit ratings of the Issuer:</p> <p>The Issuer has obtained ratings for the Issuer from</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service ("Moody's")*;⁵ and • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*.⁶ <p>As of the date of the Base Prospectus such ratings are as follows:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's⁵</th> <th>S&P⁶</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating for long term obligations (senior)</td> <td>A3 / Outlook stable</td> <td>BBB+ / Outlook positive</td> </tr> <tr> <td>Rating for short term obligations (senior)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Germany, and Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main, are established in the European Union, are registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "CRA-Regulation") and are included in the list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA-Regulation published by the European Securities and Markets Authority on its website (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Credit ratings of the Ordinary Senior Notes:</p> <p>Not applicable. The Ordinary Senior Notes to be issued are not expected to be rated.</p> | | Moody's⁵ | S&P⁶ | Rating for long term obligations (senior) | A3 / Outlook stable | BBB+ / Outlook positive | Rating for short term obligations (senior) | P-2 | A-2 |
| | Moody's⁵ | S&P⁶ | | | | | | | | | |
| Rating for long term obligations (senior) | A3 / Outlook stable | BBB+ / Outlook positive | | | | | | | | | |
| Rating for short term obligations (senior) | P-2 | A-2 | | | | | | | | | |

⁵ Moody's appends long-term obligation ratings at the following levels: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca and C. To each generic rating category from Aa to Caa Moody's assigns the numerical modifiers "1", "2" and "3". The modifier "1" indicates that the bank is in the higher end of its letter-rating category, the modifier "2" indicates a mid-range ranking and the modifier "3" indicates that the bank is in the lower end of its letter-rating category. Moody's short-term ratings are opinions of the ability of issuers to honor short-term financial obligations and range from P-1, P-2, P-3 down to NP (Not Prime).

⁶ S&P assign long-term credit ratings on a scale from AAA (best quality, lowest risk of default), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD to D (highest risk of default). The ratings from AA to CCC may be modified by the addition of a "+" or "-" to show the relative standing within the major rating categories. S&P may also offer guidance (termed a "credit watch") as to whether a rating is likely to be upgraded (positive), downgraded (negative) or uncertain (developing). S&P assigns short-term credit ratings for specific issues on a scale from A-1 (particularly high level of security), A-2, A-3, B, C, SD down to D (highest risk of default).

Section C – Securities

| Element | | |
|---------|--|---|
| C.1 | <p>Type and class of the securities, including any security identification number</p> | <p>Type of securities:</p> <p>The Ordinary Senior Notes are debt instruments pursuant to §§ 793 et seqq. of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> – "BGB").</p> <p>Class of securities:</p> <p>The securities will be issued as</p> <p>Ordinary Senior Notes</p> <p>with Fixed interest component and a fixed Final Redemption Rate (the "Notes").</p> <p>Series: Up to EUR 75,000,000 0.20 per cent Fixed Interest Rate Notes 2019-2020, Series 179, Tranche 1</p> <p>Security Identification Number(s)</p> <p>ISIN: AT000B014618</p> <p>WKN: A2RZ4C</p> <p>Common Code: 197809167</p> |
| C.2 | <p>Currency of the securities issue</p> | <p>The Notes are issued and denominated in Euro (also referred to as "EUR" or "Specified Currency").</p> |
| C.5 | <p>Any restrictions on the free transferability of the securities</p> | <p>Not applicable. The Notes are freely transferable.</p> |
| C.8 | <p>Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights</p> | <p>Rights attached to the Notes</p> <p>Each Holder of the Ordinary Senior Notes (the "Holder") has the right vis-à-vis the Issuer to claim payment of principal and interest when such payments are due in accordance with the conditions of the Ordinary Senior Notes.</p> |
| | | <p>Governing Law</p> <p>The Ordinary Senior Notes are as to the content governed by German law.</p> <p>The legal effect as to the form and the custody of Ordinary Senior Notes at the OeKB CSD GmbH ("OeKB") will be governed by the laws of Austria.</p> |
| | | <p>Redemption of the Notes</p> <p>Redemption at Maturity</p> <p>Unless previously redeemed, the Ordinary Senior Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on 16 April 2020, (the "Maturity Date").</p> <p>Final Redemption Rate: 100 per cent of its principal amount.</p> <p>Early Redemption for Reasons of Taxation</p> <p>Notes may, upon giving prior notice of Early Redemption for reasons of taxation, be declared repayable at the option of the Issuer in whole, but not in part, at their Early Redemption Rate, if as a result of any change in, or</p> |

| | | |
|-------------|---|--|
| | | <p>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 the Issuer is required to pay Additional Amounts.</p> <p>Early Redemption Rate: 100 per cent of its principal amount</p> |
| | | Interest payments on the Notes: Please see Element C.9 below. |
| | | <p>Ranking of the Notes (Status)</p> <p>The obligations under the Ordinary Senior Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings of the Issuer <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.</p> |
| | | <p>Limitations to rights attached to the Notes</p> <p>The presentation period provided in § 801 subparagraph 1 of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch) ("BGB") in relation to the Notes is (i) thirty years in respect of principal and (ii) four years in respect of interest.</p> |
| C.9 | Please read Element C.8 together with the information below. | |
| | <ul style="list-style-type: none"> - Nominal interest rate - Date from which interest becomes payable and the due dates for interest - Description of the underlying, if any - Maturity date and repayment procedures - Indication of yield | <p>Interest</p> <p>The Ordinary Senior Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount from (and including) 16 April 2019 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the last Coupon Date.</p> <p>The rate of interest is 0.20 per cent per annum.</p> <p>Indication of Yield</p> <p>The yield equals 0.20 per cent per annum based on the Initial Issue Price of 100 per cent and calculated on an annual basis on the first day of the public offer (10 April 2019).</p> <p>Final Redemption / Maturity Date</p> <p>Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Ordinary Senior Notes shall be redeemed in whole on 16 April 2020.</p> <p>Fixed Final Redemption Rate: 100 per cent of its principal amount</p> |
| | <p>Repayment Procedure</p> | <p>Payment of principal in respect of Notes shall be made in cash credited to the accounts of the Holders.</p> |
| | <p>Name of the representative of the Holders:</p> | <p>Not applicable. No common representative of the Holders is named in the conditions of the Ordinary Senior Notes. The Holders may by majority resolution appoint a common representative.</p> <p>The applicability of the provisions of the Austrian Notes Trustee Act (<i>Kuratorenengesetz</i>) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (<i>Kuratorenenergänzungsgesetz</i>) is explicitly excluded in relation to the Notes.</p> |
| C.10 | Please read Element C.9 together with the information below. | |
| | <p>Derivative component in interest payment,</p> | <p>Not applicable, there is no derivative component in the interest payment</p> |

| | | |
|-------------|--|--|
| | if any | |
| C.11 | Application for admission to trading (regulated market or other equivalent markets) | Application has been made to admit these Notes to be issued under the Programme to trading on the regulated market (Amtlicher Handel) of following stock exchange(s): Vienna Stock Exchange. |

Section D – Risks

| Element | | |
|---------|---|---|
| D.2 | Key risks that are specific to the issuer | <p><u>A. Risks relating to the Issuer</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RBI as member of RBI Group is subject to concentration risk with respect to geographic regions and client sectors. 2. RBI Group has been and may continue to be adversely affected by the global financial and economic crisis including the Eurozone (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the European Union or the Eurozone and the difficult macroeconomic and market environment and may further be required to make impairments on its exposures. 3. RBI Group operates in several markets which are partially characterised by an increased risk of unpredictable political, economic, legal and social changes and related risks, such as exchange rate volatility, exchange controls/restrictions, regulatory changes, inflation, economic recession, local market disruptions, labour market tensions, ethnic conflicts and economic disparity. 4. Any appreciation of the value of any currency in which foreign-currency loans are denominated against CEE currencies or even a continuing high value of such a currency may – also retroactively - deteriorate the quality of foreign currency loans which RBI Group has granted to customers in CEE and also raises the risk of new forced legislation actions as well as regulatory and/or tax measures and/or challenges in litigation proceedings detrimental to RBI Group. 5. Developing legal and taxation systems in some of the countries in which RBI Group operates may have a material adverse effect on the Issuer. 6. In certain of its markets, RBI Group is exposed to a heightened risk of government intervention. 7. RBI Group's liquidity and profitability would be significantly adversely affected should RBI Group be unable to access the capital markets, to raise deposits, to sell assets on favourable terms, or if there is a strong increase in its funding costs (liquidity risk). 8. Any deterioration, suspension or withdrawal of one or more of the credit ratings of RBI or of a member of the RBI Group could result in increased funding costs, may damage customer perception and may have other material adverse effects on RBI Group. 9. RBI Group's business, capital position, and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks. 10. Hedging measures might prove to be ineffective. When entering into unhedged positions, RBI Group is directly exposed to the risk of changes in interest rates, foreign exchange rates or prices of financial instruments. 11. Decreasing interest rate margins may have a material adverse effect on RBI Group. 12. RBI Group has suffered and could continue to suffer losses as a result of the actions of or deterioration in the commercial soundness of its borrowers, counterparties and other financial services institutions (credit risk / counterparty risk). 13. Adverse movements and volatility in foreign exchange rates had and |

| | | |
|-----|---|---|
| | | <p>could continue to have an adverse effect on the valuation of RBI Group's assets and on RBI Group's financial condition, results of operations, cash flows and capital adequacy.</p> <ol style="list-style-type: none"> 14. Risk of disadvantages for RBI due to its membership in Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria. 15. The Issuer is obliged to contribute amounts to the Single Resolution Fund and to ex ante financed funds of the deposit guarantee schemes. Changes of the contributions can lead to additional financial burdens for the Issuer and thus, adversely affects the financial position of the Issuer and the results of its business, financial condition and results of operations. 16. RBI is exposed to risks due to its interconnectedness concerning the Institutional Protection Scheme. 17. RBI Group may be required to participate in or finance governmental support programmes for credit institutions or finance governmental budget consolidation programmes, including through the introduction of banking taxes and other levies. 18. New governmental or regulatory requirements and changes in perceived levels of adequate capitalisation and leverage could lead to increased capital requirements and reduced profitability for RBI (Regulatory) Group. 19. The Issuer may not be able to meet the minimum requirements for own funds and eligible liabilities. 20. Adjustments to the business profile of RBI or RBI Group may lead to changes in its profitability. 21. Compliance with applicable rules and regulations, in particular on anti-money laundering and anti-terrorism financing, anti-corruption and fraud prevention, sanctions, tax as well as capital markets (securities and stock exchange related), involve significant costs and efforts and non-compliance may have severe legal and reputational consequences for RBI. 22. RBI's ability to fulfil its obligations under the Notes depends in particular on its financial strength which in turn is influenced by its profitability. The following describes factors which may adversely affect RBI's profitability: Consumer Protection, Project Risk, RBI's Capital Market Dependence; RBI Group's Customer Deposits Dependence, Collateral Eligibility Criteria, Deteriorating Asset Valuations and Impairments of Collateral, Competition, Operational Risk, M&A Risks, Litigation, Risk Management, IT-Systems, Conflicts of Interest, Participation Risk, Capital Risk, Owned Property risk, Settlement risk. |
| D.3 | Key risks that are specific to the securities | <p>B. Risks relating to the Notes</p> <p>Notes may not be a suitable investment for all investors if they do not have sufficient knowledge and/or experience in the financial markets and/or access to information and/or financial resources and liquidity to bear all the risks of an investment and/or a thorough understanding of the terms of the Notes and/or the ability to evaluate possible scenarios for economic, interest rate and other factors that may affect their investment.</p> <p>Legality of Purchase</p> <p>Neither the Issuer, the Dealers nor any of their respective affiliates has or assumes responsibility for the lawfulness of the acquisition of the Notes by a</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>prospective purchaser of the Notes.</p> <p>Issuer risk</p> <p>Holders of the Notes are exposed to the risk of the Issuer becoming either temporarily or permanently insolvent / unable to pay its debt when it falls due.</p> <p>The Holders of the Notes are exposed to the risk that RBI faces no limitation on issuing further debt instruments or incurring further liabilities.</p> <p>The Notes may be subject to write-down or conversion powers exercised by a resolution authority resulting in (i) the amount outstanding to be reduced, including to zero, (ii) a conversion into ordinary shares or other instruments of ownership or (iii) the terms of the Notes being varied (statutory loss absorption).</p> <p>The Notes may be subject to other resolution powers which may result in the non-payment of interest and/or non-repayment.</p> <p>The Holders of the Notes are exposed to the risk that in an insolvency of the Issuer deposits have a higher ranking than their claims under the Notes.</p> <p>Ratings of the Notes, if any, may not reflect all risks - ratings of the Notes may be subject to change at all times.</p> <p>Liquidity risk</p> <p>No assurance can be given that any liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor might not be able to sell its Notes at any given time at fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.</p> <p>Market price risk</p> <p>The Holder of Notes is exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of its Notes which materialises if the Holder sells the Notes prior to the final maturity of such Notes. In such event, the Holder may only be able to reinvest on less favourable conditions as compared to the original investment.</p> <p>Hedging Transactions</p> <p>Hedging transactions in connection with the Notes may have an adverse impact on the determination of the purchase and the sales price of the Notes.</p> <p>Risk of early redemption</p> <p>If the Issuer has the right to redeem the Notes prior to maturity or if the Notes are redeemed prior to maturity due to the occurrence of an event set out in the conditions of the Notes, a Holder of such Notes is exposed to the risk that due to early redemption its investment will have a lower than expected yield. Also, the Holder may only be able to reinvest on less favourable conditions as compared to the original investment.</p> <p>Reinvestment Risk</p> <p>A Holder of Notes may be exposed to risks connected to the reinvestment of</p> |
|--|--|--|

cash resources freed from any Note.

Conflicts of interest – Calculation Agent

Potential conflicts of interest may exist between the Calculation Agent and Holders, in particular with respect to certain determinations and judgements that such Calculation Agent may make pursuant to the Terms and Conditions that may influence amounts receivable by the Holders during the term of the Notes and upon their redemption.

Currency risk

Holders of Notes denominated in a foreign currency are exposed to the risk of changes in currency exchange rates and the introduction of exchange controls.

Because the Global Notes in most cases are held by or on behalf of a Clearing System, investors will have to rely on their procedures for transfer, payment and communication with the Issuer

Fixed Rate Notes

A Holder of Fixed Rate Notes is exposed to the risk that the price of such Notes falls as a result of changes in the Market Interest Rate.

The Notes are not covered by the statutory deposit protection scheme. Notes, which are issued on or after 1 January 2019, are not covered by the voluntary nationwide Raiffeisen customer guarantee scheme (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ). Losses incurred by Holders of Notes as a consequence of a bail-in measure pursuant to the Austrian Recovery and Resolution Act (Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz – BaSAG)) will not be covered under RKÖ's voluntary scheme.

The statutory presentation period provided under German law may be reduced under the Terms and Conditions applicable to the Notes in which case Holders may have less time to assert claims under the Notes.

Pursuant to the Terms and Conditions of the Notes the regular presentation period of 30 years (as provided in § 801 (1) sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch – BGB*)) may be reduced. In case of partial or total non-payment of amounts due under the Notes the Holder will have to arrange for the presentation of the relevant Global Note to the Issuer. In case of an abbreviation of the presentation period the likelihood that the Holder will not receive the amounts due to him increases since the Holder will have less time to assert his claims under the Notes in comparison to holders of debt instruments the terms and conditions of which do not shorten the statutory presentation period at all or to a lesser degree than the Terms and Conditions of the Notes.

Resolutions of Holders - Risks in connection with the application of the German Act on Issues of Debt Securities

If the Terms and Conditions provide for resolutions of Holders, either to be passed in a meeting of Holders or by vote taken without a meeting, thus, a Holder is subject to the risk of being outvoted by a majority resolution of the Holders. As resolutions properly adopted are binding on all Holders, certain rights of such Holder against the Issuer under the conditions of the Notes may be amended or reduced or even cancelled.

Holders' Representative

The Terms and Conditions provide for the appointment of a Holders' Representative; thus it is possible that a Holder may be deprived of its individual right to pursue and enforce its rights under the Terms and Conditions against the Issuer, such right passing to the Holders' Representative who is then exclusively responsible to claim and enforce the rights of all Holders.

An Austrian court could appoint a trustee for the Notes to exercise the rights and represent the interests of Holders on their behalf in which case the ability of Holders to pursue their rights under the Notes individually may be limited

A trustee (Kurator) could be appointed by an Austrian court for the purposes of representing the common interests of the Holders in matters concerning their collective rights, which may act to the disadvantage of individual or all Holders.

Because the Global Notes in most cases are held by or on behalf of a Clearing System, investors will have to rely on their procedures for transfer, payment and communication with the Issuer

Investors will be able to trade their beneficial interests only through the Clearing System and the Issuer will discharge its payment obligations under the Notes by making payments to the Clearing System for distribution to their account holders.

Reduced yield caused by transaction costs and depositary fees

A Holder's actual yield on the Notes may be significantly reduced from the stated yield by transaction costs and depositary fees.

Margin lending

If a loan is used to finance the acquisition of the Notes and the Notes subsequently go into default, or if the trading price diminishes significantly, the Holder not only has to face a potential loss on its investment, but it will also still have to repay the loan and pay distribution thereon.

Risk of potential conflicts of interest

Certain of the Dealers and their affiliates have engaged, and may in the future engage, in investment banking and/or commercial banking transactions and may perform services for the Issuer and its affiliates in the ordinary course of business.

Change of law

There can be no assurance given as to the impact of any possible change to German or Austrian law or any European laws having direct application in Germany and/or Austria. Such changes in law may include, but are not limited to, the introduction of a new regime enabling the competent authorities in Austria to cause Holders to share in the losses of the Issuer under certain circumstances.

Tax impact of the investment

An effective yield on the Notes may be diminished by the tax impact on an investment in the Notes.

Proposed EU Financial Transaction Tax

In case the contemplated Financial Transaction Tax will be implemented, sale and purchase of the Notes may constitute taxable transactions in this

respect.

Payments on the Notes may be subject to U.S. Withholding Tax under FATCA

In certain circumstances payments made on or with respect to the Notes after 31 December 2018 may be subject to U.S. withholding tax under Sections 1471 through 1474 of the U.S. Internal Revenue Code (commonly referred to as FATCA) or similar law implementing an intergovernmental approach to FATCA.

Section E – Offer

| Element | | |
|---------|--|--|
| E.2b | Reasons for the offer, use of proceeds, estimated net proceeds | <p>The reasons for the offer and the use of proceeds are as follows:</p> <p>The reasons for the offer are to generate funding, to hedge certain risks or to take advantage of current market opportunities (arbitrage).</p> <p>The net proceeds will be used for general funding within the normal business of the Issuer and RBI Group companies, for hedging transactions or for arbitrage business.</p> <p>Estimated net proceeds: Up to EUR 75 millions</p> |
| E.3 | Conditions of the offer | <p>Conditions of the offer are as follows:</p> <p>Selling Restrictions</p> <p>Public Offerings in Germany by the Issuer</p> <p>In the case of a public offer of the Notes in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective Final Terms produced for such public offer or offers would also be published on the Issuer’s website under http://investor.rbiinternational.com under “Information for Debt Investors”.</p> <p>The distribution of this information may be prohibited in other jurisdictions or may be subject to legal restrictions. Persons having gained access to this information are strictly required to observe applicable local regulations and adhere to potential legal restrictions. Under no circumstances may this information be distributed or offered in the United States of America / to U.S. persons and in the United Kingdom.</p> <p>Offer Period: Public offer starting as of 10 April 2019 (including) in Germany</p> <p>Initial Issue Date: 16 April 2019</p> <p>Initial Issue Price: 100 per cent of the principal amount on the first date of the public offer (10 April 2019); thereafter further issue prices will be determined based on market conditions. The respective issue prices will be available from the respective Specifically Authorised Offerors on request.</p> <p>Maximum Issue Price: 105 per cent of the principal amount</p> <p>Fiscal Agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna Austria</p> <p>Paying Agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna Austria</p> <p>Listing Agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna Austria</p> |

| | | |
|------------|---|--|
| E.4 | Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests | So far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes is subject to any conflict of interest material to the Notes and/or the offer |
| E.7 | Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror | <p>Not applicable; the Issuer itself does not charge any expenses. However, other costs such as deposit fees might be charged.</p> <p>In case of subscriptions via financial intermediaries (which means the Specifically Authorised Offerors) purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.</p> |

GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

ZUSAMMENFASSUNG

Zusammenfassungen bestehen aus bestimmten Offenlegungspflichten, den sogenannten "Punkten". Diese Punkte sind in den Abschnitten A - E enthalten und nummeriert (A.1 – E.7).

Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") enthält alle Punkte, die für eine Zusammenfassung dieses Typs von Wertpapieren und Emittent erforderlich sind. Da einige Punkte nicht adressiert werden müssen, kann es Lücken in der Nummerierungsreihenfolge geben.

Auch wenn ein Punkt wegen der Art der Wertpapiere und der Emittenten in die Zusammenfassung aufgenommen werden muss, ist es möglich, dass bezüglich dieses Punktes keine relevante Information gegeben werden kann. In einem solchen Fall ist in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Punktes mit dem Vermerk "entfällt" enthalten.

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise Fehler! Textmarke nicht definiert.

| Punkt | | |
|--------------|--|--|
| A.1 | Warnhinweise | <p>Warnhinweise:</p> <ul style="list-style-type: none">• Die Zusammenfassung sollte nur als Einleitung zu diesem Prospekt (der "Prospekt") verstanden werden.• Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die unter diesem Prospekt begebenen Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") zu investieren, auf den gesamten Prospekt stützen.• Anleger, die wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen wollen, müssen nach den geltenden nationalen Rechtsvorschriften ihrer Mitgliedstaaten möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor ein Verfahren eingeleitet werden kann.• Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen. |
| A.2 | Zustimmung zur Verwendung des Prospekts | <p>Nicht anwendbar. Die Emittentin erteilt keine Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen.</p> <p>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</p> |

Abschnitt B – Raiffeisen Bank International AG als Emittentin

| Punkt | | |
|-------|---|--|
| B.1 | Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung | Der gesetzliche Name der Emittentin lautet Raiffeisen Bank International AG (" RBI " oder " Emittentin ") und ihre kommerziellen Namen sind Raiffeisen Bank International oder RBI. |
| B.2 | Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft | Die RBI ist eine nach österreichischem Recht gegründete und österreichischem Recht unterliegende Aktiengesellschaft mit Sitz in Wien. |
| B.4b | Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken | <p>Die Emittentin, gemeinsam mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften ("RBI-Konzern"), hat folgende Trends, Unsicherheiten, Anforderungen, Verbindlichkeiten oder Ereignisse identifiziert, die hinreichend wahrscheinlich wesentliche, nachteilige Auswirkungen auf ihre Perspektiven zumindest im laufenden Jahr haben:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Laufendes Anwachsen von Regierungs- und regulatorischen Anforderungen.</u> Im Rahmen des Einheitlichen Aufsichtsmechanismus ("SSM") hat die Europäische Zentralbank ("EZB") spezielle Aufgaben in Bezug auf Finanzmarktstabilität und Bankenaufsicht. Unter anderem ist die EZB berechtigt, wesentliche Banken direkt zu beaufsichtigen; darunter die RBI. Die EZB kann unter anderem wesentlichen Banken individuell zusätzliche Eigenmittel- und Liquiditätserfordernisse vorschreiben, insbesondere als Teil des aufsichtlichen Überprüfungs- und Evaluierungsprozesses (<i>SREP</i>) (die die gewöhnlichen regulatorischen Anforderungen übersteigen können), oder frühzeitige Korrekturmaßnahmen ergreifen, um potenziellen Problemen zu begegnen. Das neue Aufsichtsregime und die neuen Aufsichtsverfahren und -praktiken des SSM sind noch nicht voll etabliert und/oder bekannt gemacht und es wird erwartet, dass diese konstanter Prüfung, Änderung und Weiterentwicklung unterworfen sein werden. Eine weitere Säule der EU-Bankenunion ist der Einheitliche Bankenabwicklungsmechanismus ("SRM"), der ein einheitliches Verfahren zur Abwicklung von Kreditinstitutionen etablieren soll, die dem SSM unterworfen sind. Als Ergebnis der Abwicklungsmaßnahmen im SRM, könnte ein Kreditgeber der RBI dem Risiko ausgesetzt sein, alle oder einen Teil der eingesetzten Mittel bereits zu einem Zeitpunkt zu verlieren, bevor eine Insolvenz oder eine Liquidation der RBI auftritt. Diese Entwicklungen können zu negativen Konsequenzen und Kosten für den RBI-Konzern führen und könnten einen wesentlichen negativen Effekt auf die Perspektiven des RBI-Konzerns haben. Darüber hinaus könnte die volle Implementierung der durch Basel III eingeführten Kapital- und Liquiditätsanforderungen sowie jeglicher Stresstest, den die EZB in ihrer Eigenschaft als Europäische Bankenaufsicht durchführen könnte, dazu führen, dass der RBI noch strengere Anforderungen an ihre Kapitalausstattung und Liquiditätsplanung verordnet werden und dies wiederum könnte die Margen der RBI und ihr Wachstumspotenzial einengen. Die Einführung vielgestaltiger regulatorischer Anforderungen wird auch in den kommenden Jahren Druck auf die RBI ausüben. • <u>Allgemeine Trends betreffend die Finanzbranche.</u> Die Finanzbranche im Allgemeinen und folglich auch der RBI-Konzern sind von anhaltenden Trends und Unsicherheiten betroffen, zu denen auch das |

| | | |
|-------------|---|---|
| | | <p>makroökonomische Umfeld gehört. Der Finanzsektor als Ganzer, aber auch der RBI-Konzern im Speziellen, ist von der damit verbundenen Instabilität und erhöhten Volatilität der Finanzmärkte betroffen. Der RBI-Konzern wird sich auch den Folgewirkungen von Unternehmensinsolvenzen, Bonitätsverschlechterungen der Kreditnehmer und Bewertungsunsicherheiten durch volatile Wertpapiermärkte nicht entziehen können. Ebenso könnten die außerordentlich niedrigen Zinsen das Verhalten von Investoren und Kunden ändern, was zu weniger Vorsorgebedarf und/oder Druck auf die Zinsmarge führen könnte. Deshalb wird auch in den Jahren 2018 und 2019 der RBI-Konzern mit einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld konfrontiert sein.</p> <p>Bitte lesen Sie auch das untenstehende Element B.12.</p> |
| B.5 | Ist die Emittentin Teil einer Gruppe, eine Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe | <p>Die RBI ist Konzern-Muttergesellschaft des RBI-Konzerns und entsprechend dem § 30 des österreichischen Bankwesengesetzes ("BWG") auch das übergeordnete Kreditinstitut der RBI-Kreditinstitutsgruppe, die alle Kreditinstitute, Finanzinstitute, Wertpapierfirmen und banknahen Dienstleister umfasst, an denen die RBI indirekt oder direkt mehrheitlich beteiligt ist oder auf welche sie maßgeblichen Einfluss hat. Das BWG verpflichtet die RBI in ihrer Funktion als übergeordnetes Kreditinstitut der RBI-Kreditinstitutsgruppe u.a. Risikomanagement, Rechnungswesen und Revision sowie die Risikostrategie für den gesamten RBI-Konzern zu steuern.</p> <p>Infolge der Verschmelzung mit ihrer früheren Muttergesellschaft Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") im März 2017 (der "Merger 2017") wurde die RBI Zentralinstitut der Raiffeisen Landesbanken, bei dem die Raiffeisen Landesbanken eine Liquiditätsreserve (gemäß BWG, insbesondere § 27a) zu halten haben. Die RBI agiert auch als zentrale Liquiditätsclearingeinheit der Raiffeisen Bankengruppe Österreich. Die Raiffeisen Landesbanken besitzen gemeinsam den Mehrheitsanteil an der RBI, agieren vorwiegend auf regionaler Ebene, erbringen zentrale Dienstleistungen für die Raiffeisen Banken in ihrer Region und sind darüber hinaus als Universalbanken tätig. Die Raiffeisen Landesbanken sind nicht Teil des RBI-Konzerns.</p> |
| B.9 | Gewinnprognosen oder -schätzungen | Nicht anwendbar; es wird keine Gewinnprognose oder -schätzung gemacht. |
| B.10 | Art etwaiger Einschränkungen der Bestätigungsvermerke zu den historischen Finanzinformationen | <p>Nicht anwendbar. Die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ("KPMG") hat die in deutscher Sprache erstellten Konzernabschlüsse der RBI zum 31. Dezember 2017 und zum 31. Dezember 2016 geprüft und einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk für diese Konzernabschlüsse erteilt. Die KPMG hat auch den Konzernzwischenabschluss in deutscher Sprache für das am 30. Juni 2018 beendete erste Halbjahr 2018 prüferisch durchgesehen. Im KPMG-Bericht über die prüferische Durchsicht gab es keinen einschränkenden Vermerk.</p> <p>Darüber hinaus hat die KPMG den in deutscher Sprache erstellten Konzernabschluss der RBI per 31. Dezember 2018 geprüft und einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk für diesen Konzernabschluss erteilt.</p> |

| B.12. | Ausgewählte historische Finanzinformationen; für jedes Finanzjahr und alle folgenden Zwischenberichtsperioden (begleitet von Vergleichsdaten) | Erfolgsrechnung, in EUR Millionen | | |
|-------|---|---|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | | 1-12/2017 (geprüft) | 1-12/2016 (geprüft) |
| | | Zinsüberschuss | 3.208 | 2.935 |
| | | Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen | -287 | -754 |
| | | Zinsüberschuss nach Kreditrisikovorsorgen | 2.921 | 2.181 |
| | | Provisionsüberschuss | 1.719 | 1.497 |
| | | Handelsergebnis | 244 | 215 |
| | | Ergebnis aus Derivaten und Verbindlichkeiten | -41 | -189 |
| | | Ergebnis aus Finanzinvestitionen | -83 | 153 |
| | | Verwaltungsaufwendungen | -3.104 | -2.848 |
| | | Ergebnis vor Steuern | 1.612 | 886 |
| | | Ergebnis nach Steuern | 1.246 | 574 |
| | | Konzernergebnis | 1.116 | 463 |
| | | Bilanz, in EUR Millionen | | |
| | | | 31.12.2017 (geprüft) | 31.12.2016 (geprüft) |
| | | Eigenkapital | 11.241 | 9.232 |
| | | Bilanzsumme | 135.146 | 111.864 |
| | | Ausgewählte Kennzahlen | | |
| | | | 31.12.2017 (geprüft) | 31.12.2016 (geprüft) |
| | | NPL Ratio ⁽¹⁾ | 5,7% | 9,2% |
| | | NPL Coverage Ratio ⁽¹⁾ | 67,0% | 75,6% |
| | | Bankspezifische Information | | |
| | | | 31.12.2017 (geprüft) | 31.12.2016 (geprüft) |
| | | Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) | 12,9% | 13,9% |
| | | Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | 12,7% | 13,6% |
| | | Eigenmittelquote (transitional) | 17,9% | 19,2% |
| | | Eigenmittelquote (fully loaded) | 17,8% | 18,9% |
| | | Leistungskennziffern | | |
| | | | 1-12/2017 (geprüft) | 1-12/2016 (geprüft) |
| | | Nettozinsspanne (auf durchschnittliche zinstragende Aktiva) ⁽²⁾ | 2,48% | 2,78% |
| | | Return on Equity vor Steuern ⁽³⁾ | 16,2% | 10,3% |
| | | Cost/Income Ratio ⁽⁴⁾ | 59,4% | 60,7% |
| | | Ergebnis je Aktie in EUR | 3,34 | 1,58 |
| | | Ressourcen | | |
| | | | 31.12.2017 (geprüft) | 31.12.2016 (geprüft) |
| | | Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 49.700 | 48.556 |
| | | Geschäftsstellen | 2.409 | 2.506 |
| | | Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – <i>Alternative Performance Measures ("APM"):</i> | | |
| | | (1) NPL Ratio und NPL Coverage Ratio von Forderungen an Nichtbanken; NPL Ratio: notleidende Kredite in Relation zu den gesamten Forderungen an Kunden; NPL Coverage Ratio: Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden. | | |
| | | (2) Nettozinsspanne (auf durchschnittliche verzinsten Aktiva): Zinsüberschuss im Verhältnis zu durchschnittlichen zinstragenden Aktiva. | | |
| | | (3) Return on Equity vor Steuern: Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn nach Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres. | | |
| | | (4) Cost/Income Ratio: Allgemeine Verwaltungsausgaben in Bezug auf Betriebserträge (abzüglich Bankenabgaben, Wertminderungen von Firmenwerten, vereinnahmter passiver Unterschiedsbeträge und in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesene Einmaleffekte). | | |
| | | <i>Quelle:</i> Geschäftsbericht 2017 (Geprüfter Konzernfinanzbericht der RBI für das Geschäftsjahr 2017) | | |
| | | Erfolgsrechnung, in EUR Millionen | | |
| | | | 1-6/2018 (prüferisch durchgesehen) | 1-6/2017 (prüferisch durchgesehen) |
| | | Zinsüberschuss | 1.663 | 1.593 ⁽¹⁾ |
| | | Provisionsüberschuss | 869 | 843 ⁽¹⁾ |
| | | Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 16 | 27 ⁽¹⁾ |
| | | Verwaltungsaufwendungen | -1.494 | -1.503 ⁽¹⁾ |
| | | Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | 83 | -100 ⁽¹⁾ |
| | | Ergebnis vor Steuern | 1.024 | 849 ⁽¹⁾ |
| | | Ergebnis nach Steuern | 820 | 656 ⁽¹⁾ |
| | | Konzernergebnis | 756 | 587 ⁽¹⁾ |

| | | | | |
|--|--|---|---|---|
| | | Bilanz, in EUR Millionen | 30.06.2018 (prüferisch durchgesehen) | 31.12.2017 (geprüft) |
| | | Eigenkapital | 11.968 | 11.241 |
| | | Bilanzsumme | 143.556 | 135.146 |
| | | Ausgewählte Kennzahlen | 30.06.2018 (prüferisch durchgesehen) | 31.12.2017 (geprüft) |
| | | NPL Ratio ⁽²⁾ | 4,8 % | 5,7 % |
| | | NPL Coverage Ratio ⁽²⁾ | 73,5 % | 67,0 % |
| | | Bankspezifische Information | 30.06.2018 (prüferisch durchgesehen) | 31.12.2017 (geprüft) |
| | | Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) | 12,8 % | 12,9 % |
| | | Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | 12,8 % | 12,7 % |
| | | Eigenmittelquote (transitional) | 17,7 % | 17,9 % |
| | | Eigenmittelquote (fully loaded) | 17,6 % | 17,8 % |
| | | Leistungskennziffern | 1-6/2018 (prüferisch durchgesehen) | 1-6/2017 (prüferisch durchgesehen) |
| | | Nettozinsspanne (auf durchschnittliche zinstragende Aktiva) ⁽³⁾ | 2,48 % | 2,44 % ⁽¹⁾ |
| | | Return on Equity vor Steuern ⁽⁴⁾ | 18,7 % | 17,4 % |
| | | Cost/Income Ratio ⁽⁵⁾ | 56,0 % | 58,9 % ⁽¹⁾ |
| | | Ergebnis je Aktie in EUR | 2,21 | 1,79 |
| | | Ressourcen | 30.06.2018 (prüferisch durchgesehen) | 31.12.2017 (geprüft) |
| | | Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 50.025 | 49.700 |
| | | Geschäftsstellen | 2.411 | 2.409 |
| | | Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – <i>Alternative Performance Measures ("APM")</i> : | | |
| | | <p>(1) Angepasst infolge der Anwendung von IFRS 9 und FINREP: Mit Wirkung vom 1. Januar 2018 wurden die Bestimmungen des neuen Bilanzierungsstandards für Finanzinstrumente (IFRS 9) wirksam. Zusätzlich zur Einführung von IFRS 9 hat die RBI auch ihr Bilanzbild verändert. Dieses folgt nunmehr den von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) herausgegebenen Meldepflichten zu Finanzinformationen (FinRep). Diese Umstellung erforderte auch eine Adaptierung der Vergleichsperiode und des Vergleichsstichtags.</p> <p>(2) NPL Ratio und NPL Coverage Ratio von Forderungen an Nichtbanken; NPL Ratio: notleidende Kredite in Relation zu den gesamten Forderungen an Kunden; NPL Coverage Ratio: Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden.</p> <p>(3) Nettozinsspanne (auf durchschnittliche verzinsten Aktiva): Zinsüberschuss im Verhältnis zu durchschnittlichen zinstragenden Aktiva.</p> <p>(4) Return on Equity vor Steuern: Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn nach Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres.</p> <p>(5) Cost/Income Ratio: Allgemeine Verwaltungsausgaben in Bezug auf Betriebserträge (abzüglich Bankenabgaben, Wertminderungen von Firmenwerten, vereinnahmter passiver Unterschiedsbeträge und in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesener Einmaleffekte).</p> | | |
| | | <i>Quelle:</i> Halbjahres-Finanzbericht 2018 (Prüferisch durchgesehener Konzernfinanzbericht der RBI für die am 30. Juni beendeten ersten sechs Monate des Jahres 2018). | | |
| | | Erfolgsrechnung, in EUR Millionen | 01.01.-30.09. 2018 (ungeprüft) | 01.01.-30.09. 2017 (ungeprüft) |
| | | Zinsüberschuss | 2.519 | 2.407 ⁽¹⁾ |
| | | Provisionsüberschuss | 1.325 | 1.271 ⁽¹⁾ |
| | | Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 20 | 27 ⁽¹⁾ |
| | | Verwaltungsaufwendungen | -2.228 | -2.213 ⁽¹⁾ |
| | | Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | 56 | -191 ⁽¹⁾ |
| | | Ergebnis vor Steuern | 1.587 | 1.301 ⁽¹⁾ |
| | | Ergebnis nach Steuern | 1.271 | 1.012 ⁽¹⁾ |
| | | Konzernergebnis | 1.173 | 910 ⁽¹⁾ |

| Bilanz, in EUR Millionen | | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
|---|--|--------------------------|-------------------------------------|
| Eigenkapital | | (ungeprüft) 12.331 | (geprüft) 11.241 ⁽¹⁾ |
| Bilanzsumme | | 146.177 | 135.146 ⁽¹⁾ |
| Bankspezifische Kennzahlen | | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| NPL Ratio ⁽²⁾ | | (ungeprüft) 4,4% | (geprüft) 5,7 % ⁽¹⁾ |
| NPL Coverage Ratio ⁽²⁾ | | 75,0% | 67,0 % ⁽¹⁾ |
| Common Equity Tier 1 Ratio (transitional) | | 12,3% | 12,9 % |
| Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | | 12,3% | 12,7 % |
| Eigenmittelquote (transitional) | | 17,1% | 17,9 % |
| Eigenmittelquote (fully loaded) | | 17,0% | 17,8 % |
| Leistungskennziffern | | 01.01.-30.09.2018 | 01.01.-30.09.2017 |
| Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Assets) ⁽³⁾ | | (ungeprüft) 2,49% | (ungeprüft) 2,45% ⁽¹⁾ |
| Return on Equity vor Steuern ⁽⁴⁾ | | 19,6% | 17,5% |
| Cost/Income Ratio ⁽⁵⁾ | | 55,7% | 57,9% ⁽¹⁾ |
| Ergebnis je Aktie in EUR | | 3,43 | 2,74 |
| Ressourcen | | 30.09.2018 | 31.12.2017 |
| Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | | (ungeprüft) 50.416 | (geprüft) 49.700 |
| Geschäftsstellen | | 2.405 | 2.409 |
| <p>(1) Mit 1. Jänner 2018 wurden die Bestimmungen des neuen Bilanzierungsstandards für Finanzinstrumente (IFRS 9) wirksam. Zusätzlich zur Einführung von IFRS 9 hat die RBI auch ihr Bilanzbild verändert. Dieses folgt nunmehr den von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) herausgegebenen Meldepflichten zu Finanzinformationen (FinRep). Diese Umstellung erforderte auch eine Adaptierung der Werte der Vergleichsperiode und des Vergleichsstichtags.</p> <p>Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – <i>Alternative Performance Measures ("APM")</i>:</p> <p>(2) NPL Ratio und NPL Coverage Ratio von Forderungen an Nichtbanken; NPL Ratio: notleidende Kredite in Relation zu den gesamten Forderungen an Kunden; NPL Coverage Ratio: Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden.</p> <p>(3) Nettozinsspanne (durchschnittliche verzinste Aktiva): Zinsüberschuss im Verhältnis zu durchschnittlichen zinstragenden Aktiva.</p> <p>(4) Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn nach Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres.</p> <p>(5) Allgemeine Verwaltungsausgaben in Bezug auf Betriebserträge (abzüglich Bankenabgaben, Wertminderungen von Firmenwerten, vereinnahmter passiver Unterschiedsbeträge und in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesener Einmaleffekte).</p> <p><i>Quelle:</i> Zwischenbericht 1. bis 3. Quartal 2018 (Ungeprüfter Konzernfinanzbericht der RBI für die am 30. September beendeten ersten neun Monate des Jahres 2018)."</p> | | | |
| Erfolgsrechnung, in EUR Millionen | | 01.01.-31.12.2018 | 01.01.-31.12.2017 |
| Zinsüberschuss | | (geprüft) 3.362 | (geprüft) 3.225 ⁽¹⁾ |
| Provisionsüberschuss | | 1.791 | 1.719 ⁽¹⁾ |
| Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | | 17 | 35 ⁽¹⁾ |
| Verwaltungsaufwendungen | | -3.048 | -3.011 ⁽¹⁾ |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | | -166 | -312 ⁽¹⁾ |
| Ergebnis vor Steuern | | 1.753 | 1.612 |
| Ergebnis nach Steuern | | 1.398 | 1.246 |
| Konzernergebnis | | 1.270 | 1.116 |

| | | <p>Bilanz, in EUR Millionen</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>(geprüft) 12.413</td> <td>(geprüft) 11.241</td> </tr> <tr> <td>Bilanzsumme</td> <td>140.115</td> <td>135.146</td> </tr> </tbody> </table> <p>Bankspezifische Kennzahlen</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>31/12/2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>NPL Ratio (Nichtbanken)⁽²⁾</td> <td>(geprüft) 3,8 %</td> <td>(geprüft) 5,7 %⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>NPL Coverage Ratio (Nichtbanken)⁽²⁾</td> <td>77,6 %</td> <td>67,0 %⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)</td> <td>13,4 %</td> <td>12,7 %</td> </tr> <tr> <td>Eigenmittelquote (fully loaded)</td> <td>18,2 %</td> <td>17,8 %</td> </tr> </tbody> </table> <p>Leistungskennziffern</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01.01.-31.12.2018</th> <th>01.01.-31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Assets)⁽³⁾</td> <td>(geprüft) 2,50 %</td> <td>(geprüft) 2,48 %⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Return on Equity vor Steuern⁽⁴⁾</td> <td>16,3 %</td> <td>16,2 %</td> </tr> <tr> <td>Cost/Income Ratio⁽⁵⁾</td> <td>57,5 %</td> <td>59,1 %⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis je Aktie in EUR</td> <td>3,68</td> <td>3,34</td> </tr> </tbody> </table> <p>Ressourcen</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31.12.2018</th> <th>31.12.2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)</td> <td>47.079</td> <td>49.700</td> </tr> <tr> <td>Geschäftsstellen</td> <td>2.159</td> <td>2.409</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Mit 1. Januar 2018 wurden die Bestimmungen des neuen Bilanzierungsstandards für Finanzinstrumente (IFRS 9) wirksam. Zusätzlich zur Einführung von IFRS 9 hat die RBI auch ihr Bilanzbild und in Teilbereichen die Erfolgsrechnung verändert. Diese folgen nunmehr den von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) herausgegebenen Meldepflichten zu Finanzinformationen (FINREP). Diese Umstellung erforderte eine Adaptierung der Werte der Vergleichsperiode 2017 und des Vergleichsstichtags 31. Dezember 2017. Die Vergleichbarkeit mit den Vorperioden ist nur bedingt gegeben.</p> <p>Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – <i>Alternative Performance Measures ("APM")</i>:</p> <p>(2) NPL Ratio und NPL Coverage Ratio von Forderungen an Nichtbanken; NPL Ratio: notleidende Kredite in Relation zu den gesamten Forderungen an Kunden; NPL Coverage Ratio: Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden.</p> <p>(3) Nettozinsspanne (durchschnittliche verzinsten Aktiva): errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtkтива abzüglich Anteile an Tochterunternehmen und assoziierte Unternehmen, Sachanlagen, Immaterielle Vermögenswerte, Steuerforderungen, und sonstige Aktiva).</p> <p>(4) Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn nach Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres.</p> <p>(5) Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträge, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und sonstiges betriebliches Ergebnis.</p> <p><i>Quelle:</i> Geschäftsbericht 2018 (Geprüfter Konzernfinanzbericht der RBI für das Geschäftsjahr 2018).</p> | | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Eigenkapital | (geprüft) 12.413 | (geprüft) 11.241 | Bilanzsumme | 140.115 | 135.146 | | 31.12.2018 | 31/12/2017 | NPL Ratio (Nichtbanken) ⁽²⁾ | (geprüft) 3,8 % | (geprüft) 5,7 % ⁽¹⁾ | NPL Coverage Ratio (Nichtbanken) ⁽²⁾ | 77,6 % | 67,0 % ⁽¹⁾ | Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | 13,4 % | 12,7 % | Eigenmittelquote (fully loaded) | 18,2 % | 17,8 % | | 01.01.-31.12.2018 | 01.01.-31.12.2017 | Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Assets) ⁽³⁾ | (geprüft) 2,50 % | (geprüft) 2,48 % ⁽¹⁾ | Return on Equity vor Steuern ⁽⁴⁾ | 16,3 % | 16,2 % | Cost/Income Ratio ⁽⁵⁾ | 57,5 % | 59,1 % ⁽¹⁾ | Ergebnis je Aktie in EUR | 3,68 | 3,34 | | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 47.079 | 49.700 | Geschäftsstellen | 2.159 | 2.409 | |
|--|---|---|--|------------|------------|--------------|---------------------|---------------------|-------------|---------|---------|--|------------|------------|--|--------------------|-----------------------------------|---|--------|-----------------------|---|--------|--------|---------------------------------|--------|--------|--|-------------------|-------------------|--|---------------------|------------------------------------|---|--------|--------|----------------------------------|--------|-----------------------|--------------------------|------|------|--|------------|------------|--|--------|--------|------------------|-------|-------|--|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenkapital | (geprüft) 12.413 | (geprüft) 11.241 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Bilanzsumme | 140.115 | 135.146 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 31.12.2018 | 31/12/2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NPL Ratio (Nichtbanken) ⁽²⁾ | (geprüft) 3,8 % | (geprüft) 5,7 % ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| NPL Coverage Ratio (Nichtbanken) ⁽²⁾ | 77,6 % | 67,0 % ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded) | 13,4 % | 12,7 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Eigenmittelquote (fully loaded) | 18,2 % | 17,8 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 01.01.-31.12.2018 | 01.01.-31.12.2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Assets) ⁽³⁾ | (geprüft) 2,50 % | (geprüft) 2,48 % ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Return on Equity vor Steuern ⁽⁴⁾ | 16,3 % | 16,2 % | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cost/Income Ratio ⁽⁵⁾ | 57,5 % | 59,1 % ⁽¹⁾ | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ergebnis je Aktie in EUR | 3,68 | 3,34 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente) | 47.079 | 49.700 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Geschäftsstellen | 2.159 | 2.409 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Erklärung, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder beschreiben Sie jede wesentliche Verschlechterung | Es gab keine wesentlichen Verschlechterungen der Aussichten der RBI seit dem 31. Dezember 2018. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Wesentliche Veränderungen der Finanzlage | Nicht anwendbar. Es gab keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin seit dem 31. Dezember 2018. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | | |
|-------------|---|---|
| | oder Handelsposition der Emittentin (die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeitraum eingetreten sind) | |
| B.13 | Beschreibung von Ereignissen aus der Tätigkeit der Emittentin aus jüngster Zeit, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind | Der Emittentin sind keine jüngst eingetretenen Ereignisse, die sich speziell auf die Tätigkeit der Emittentin beziehen (die nach dem zuletzt publizierten geprüften Konzernabschluss der Emittentin zum 31. Dezember 2018 auftraten), bekannt, die für die Beurteilung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind. |
| B.14 | Bitte lesen sie das Element B.5 gemeinsam mit der nachstehenden Information. | |
| | Abhängigkeiten von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe | Die RBI ist von Bewertungen und Dividenden ihrer Konzerngesellschaften abhängig. Die RBI ist weiter abhängig von ausgelagerten Tätigkeiten, insbesondere im Backoffice- und IT-Bereich. |
| B.15 | Haupttätigkeiten der Emittentin | Der RBI-Konzern ist eine Universalbankengruppe, die Bank- und Finanzprodukte sowie Dienstleistungen für Retail- und Unternehmenskunden, Finanzinstitutionen und Gebietskörperschaften samt deren Einheiten vornehmlich in oder in Verbindung mit Österreich sowie Zentral- und Osteuropa einschließlich Südosteuropa ("CEE") anbietet. In CEE agiert die RBI durch ein Netzwerk von mehrheitlich gehaltenen Tochterkreditinstituten, Leasingfirmen und zahlreichen spezialisierten Finanzdienstleistungsunternehmen. Die Produkte und Dienstleistungen des RBI-Konzerns umfassen Kredite, Einlagen, Zahlungsverkehr und Kontoservices, Kredit- und Debitkarten, Leasing und Factoring, Vermögensverwaltung, Vertrieb von Versicherungsprodukten, Export- und Projektfinanzierungen, Cash Management, Devisen- und Valutengeschäft, Fixed-Income-Produkte sowie Investmentbanking-Dienstleistungen. Darüber hinaus versorgen österreichische RBI-Tochtergesellschaften Raiffeisenbanken und Raiffeisen Landesbanken mit Retail-Produkten für deren Vertrieb. |
| B.16 | Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse | Am Tag dieses Basisprospekts halten die Raiffeisen Landesbanken, die betreffend RBI als gemeinsam vorgehende Rechtsträger agieren (§ 1 Z 6 Übernahmegesetz), rund 58,8 % der begebenen Aktien der Emittentin. Die übrigen Aktien befinden sich im Streubesitz (<i>Free float</i>). Die Raiffeisen Landesbanken sind Vertragspartner eines Syndikatsvertrags betreffend die RBI, der u.a. eine Stimmbindung zu Tagesordnungspunkten der RBI-Hauptversammlung, Nominierungsrechte für den Aufsichtsrat der RBI, Vorkaufsrechte und eine vertragliche Einschränkung möglicher Verkäufe von durch die Raiffeisen Landesbanken gehaltenen RBI-Aktien beinhaltet. |
| B.17 | Kreditratings der Emittentin und ihrer Schuldtitel | Kreditratings der Emittentin: Die Emittentin hat die folgenden Ratings erhalten von |

| | | <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service ("Moody's")*; und • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*. <p>Zum Datum des Basisprospekts sind diese Ratings wie folgt:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's¹</th> <th>S&P²</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating langfristige Verbindlichkeite (senior)</td> <td>A3 Ausblick: stabil</td> <td>BBB+ Ausblick: positiv</td> </tr> <tr> <td>Rating for kurzfristige Verbindlichkeiten (senior)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2. Stock., 60322 Frankfurt, Deutschland und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main, haben ihren Sitz in der Europäischen Union, sie sind gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geänderten Fassung (die "Rating-Verordnung") registriert und auf der Liste der Ratingagenturen aufgeführt, die in Übereinstimmung mit der Rating-Verordnung registriert sind und die von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde auf ihrer Internetseite www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs veröffentlicht wurde.</p> <p>Kreditratings der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen (<i>Senior</i> Schuldverschreibungen:</p> <p>Nicht anwendbar. Die auszugebenden Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen (<i>Senior</i>) Schuldverschreibungen werden voraussichtlich kein Rating erhalten.</p> | | Moody's¹ | S&P² | Rating langfristige Verbindlichkeite (senior) | A3 Ausblick: stabil | BBB+ Ausblick: positiv | Rating for kurzfristige Verbindlichkeiten (senior) | P-2 | A-2 |
|---|----------------------------|---|--|----------------------------|----------------------------|--|------------------------|---------------------------|---|-----|-----|
| | Moody's¹ | S&P² | | | | | | | | | |
| Rating langfristige Verbindlichkeite (senior) | A3 Ausblick: stabil | BBB+ Ausblick: positiv | | | | | | | | | |
| Rating for kurzfristige Verbindlichkeiten (senior) | P-2 | A-2 | | | | | | | | | |

¹ Moody's vergibt langfristige Ratings anhand der folgenden Skala: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca und C. Jeder allgemeinen Ratingkategorie von Aa bis Caa weist Moody's die numerischen Modifikatoren "1", "2" und "3" zu. Der Modifikator "1" zeigt an, dass die Bank am oberen Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse steht, der Modifikator "2" steht für ein mittleres Ranking und der Modifikator "3" zeigt an, dass die Bank sich am unteren Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse befindet. Die kurzfristigen Ratings von Moody's stellen eine Einschätzung der Fähigkeit des Emittenten dar, kurzfristigen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen, und reichen von P-1, P-2, P-3 bis hinunter zu NP (Not Prime).

² S&P vergibt langfristige Bonitätsratings anhand der folgenden Skala: AAA (beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD bis D (höchstes Ausfallrisiko). Die Ratings von AA bis CCC können durch ein "+" oder "-" modifiziert werden, um die relative Position innerhalb der Hauptratingklasse anzugeben. S&P kann darüber hinaus eine Einschätzung (genannt *Credit Watch*) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich ein Upgrade (positiv) erhält, ein Downgrade (negativ) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (developing). S&P weist spezifischen Emissionen kurzfristige Ratings auf einer Skala von A-1 (besonders hoher Grad an Sicherheit), A-2, A-3, B, C, SD bis hinab zu D (höchstes Ausfallrisiko) zu.

Abschnitt C – Wertpapiere

| Punkt | | |
|-------|--|--|
| C.1 | Art und Gattung der Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennnummer | <p>Gattung der Wertpapiere</p> <p>Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sind Schuldinstrumente gemäß §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch (BGB).</p> <p>Art der Wertpapiere:</p> <p>Die Wertpapiere werden begeben als Gewöhnliche Nicht Nachrangige (<i>senior</i>) Schuldverschreibungen mit fester Zinskomponente und festen Endgültigen Rückzahlungskurs (die "Schuldverschreibungen").</p> <p>Serie: Raiffeisen Bank International Bis zu EUR 75.000.000 0,20 % Festzins-Schuldverschreibungen 2019-2020, Serie 179, Tranche 1</p> <p>Wertpapierkennnummer(n)</p> <p>ISIN: AT000B014618</p> <p>WKN: A2RZ4C</p> <p>Common Code: 197809167</p> |
| C.2 | Währung der Wertpapieremission | <p>Die Schuldverschreibungen sind in Euro begeben und denominiert (auch „EUR“ oder die "Festgelegte Währung").</p> |
| C.5 | Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere | <p>Entfällt. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.</p> |
| C.8 | Mit den Wertpapieren verbundenen Rechten, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte | <p>Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte</p> <p>Jeder Gläubiger der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen hat das Recht, von der Emittentin die gemäß den Anleihebedingungen der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen fälligen Zahlungen von Zinsen und Kapital zu verlangen.</p> <p>Anwendbares Recht</p> <p>Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen unterliegen in Bezug auf den Inhalt deutschem Recht.</p> <p>Die aus der Form und der Verwahrung der Gewöhnlichen nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen bei der OeKB CSD GmbH ("OeKB") folgenden Rechtswirkungen unterliegen österreichischem Recht.</p> <p>Rückzahlung der Schuldverschreibungen</p> <p>Rückzahlung bei Endfälligkeit</p> <p>Soweit nicht zuvor zurückgezahlt, werden die Gewöhnlichen Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen am 16. April 2020 (der "Rückzahlungstag") zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs zurückgezahlt.</p> <p>Endgültiger Rückzahlungskurs: 100% ihres Nennbetrags.</p> <p>=====</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p><i>Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen</i></p> <p>Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin nach vorheriger Bekanntgabe der vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen, zu deren Vorzeitigen Rückzahlungskurs zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen verpflichtet ist.</p> <p>Vorzeitiger Rückzahlungskurs: 100% ihres Nennbetrags.</p> <hr/> <p>Zinsenzahlungen auf Schuldverschreibungen: Siehe nachstehenden Punkt C.9.</p> <hr/> <p>Rangfolge der Schuldverschreibungen (Status)</p> <p>Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen begründen direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die in einem regulären Insolvenzverfahren der Emittentin untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Instrumenten oder Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.</p> <hr/> <p>Beschränkungen der mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte</p> <p>Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen (i) im Hinblick auf das Kapital auf 30 Jahre festgesetzt (ii) und im Hinblick auf die Zinsen auf vier Jahre festgesetzt.</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| <p>C.9</p> | Bitte Punkt C.8. zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen. | |
| <ul style="list-style-type: none"> - Nominalzins-satz - Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine - Ggf. Beschreibung des Basiswerts, auf den er sich stützt - Fälligkeits-termin und Rückzahlungs-verfahren - Angabe der Rendite - Name der Vertreter von Schuldtitel-inhabern | <p>Verzinsung</p> <p>Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen werden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag vom 16. April 2019 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) bis zum letzten Kupontermin (ausschließlich) verzinst.</p> <p>Der Zinssatz beträgt 0,20 % p.a.</p> <p>Rendite</p> <p>Die Rendite entspricht auf Basis des Erst-Ausgabekurses am ersten Tag des öffentlichen Angebotes (16. April 2019) und berechnet auf jährlicher Basis 0,20 % per annum.</p> <p>Rückzahlung / Rückzahlungstag</p> <p>Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen am 16. April 2020 als Ganzes zurückgezahlt.</p> <p>Endgültiger Rückzahlungskurs: 100% ihres Nennbetrags.</p> | |
| <p>Rückzahlungs-verfahren</p> | <p>Zahlungen von Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen in Geld, welches den Konten der Schuldverschreibungsinhaber gutgeschrieben wird.</p> | |
| <p>Name des Vertreters der Gläubiger</p> | <p>Entfällt; es gibt keinen gemeinsamen Vertreter, der in den Bedingungen der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen benannt ist. Die Schuldverschreibungsgläubiger können durch Mehrheitsentscheidung einen gemeinsamen Vertreter ernennen.</p> <p>Die Anwendbarkeit der Bestimmungen des österreichischen Kuratoren-gesetzes und des österreichischen Kuratoren-ergänzungsgesetzes wird ausdrücklich hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausgeschlossen.</p> | |
| <p>C.10</p> | Bitte Punkt C.9. zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen. | |
| <p>Derivative Komponente bei der Zinszahlung, sofern vorhanden</p> | <p>Entfällt. Es gibt keine derivative Komponente in der Zinszahlung.</p> | |
| <p>C.11</p> | <p>Antrag auf Zulassung zum Handel (geregelter Markt oder andere gleichwertige Märkte)</p> | <p>Für diese unter dem Programm begebenen Schuldverschreibungen wird ein Antrag auf Zulassung zum Börsenhandel im regulierten Markt Amtlicher Handel der Wiener Wertpapierbörse gestellt.</p> |

Abschnitt D – Risiken

| Punkt | | |
|-------|---|--|
| D.2 | <p>Zentrale Risiken, die der Emittentin eigen sind</p> | <p><u>A. Risiken in Bezug auf die Emittentin</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RBI ist Teil des RBI-Konzerns und unterliegt einem Konzentrationsrisiko im Hinblick auf geographische Regionen und Kundensektoren. 2. Der RBI-Konzern war und könnte weiterhin von der weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrise einschließlich der (Staats-)Schuldenkrise in der Euro-Zone, dem Risiko eines Ausstiegs eines oder mehrerer Staaten aus der Europäischen Union oder der Euro-Zone und einem widrigen makroökonomischen Umfeld und widrigen Marktbedingungen nachteilig beeinflusst werden und könnte verpflichtet sein, weitere Wertminderungen bei ihren Beteiligungen vorzunehmen. 3. Der RBI-Konzern ist in verschiedenen Märkten tätig, die teilweise von einem gestiegenen Risiko hinsichtlich unvorhersehbarer politischer, wirtschaftlicher, rechtlicher und sozialer Änderungen und damit zusammenhängender Risiken, wie zum Beispiel Wechselkursrisiko, Devisenkontrollen bzw. -beschränkungen, aufsichtsrechtliche Änderungen, Inflation, wirtschaftliche Rezession, lokale Marktstörungen, Spannungen an den Arbeitsmärkten, ethnische Konflikte und wirtschaftliche Unterschiede, geprägt sind. 4. Jede Wertsteigerung einer Währung, in der Fremdwährungskredite gegen CEE-Währungen abgeschlossen wurden, oder auch ein weiterhin hoher Wert einer solchen Währung könnte – auch rückwirkend - die Qualität der Fremdwährungskredite verschlechtern, die der RBI-Konzern an Kunden in CEE vergeben hat, und erhöht auch das Risiko neuer Rechtsvorschriften und aufsichtsrechtlicher und/oder steuerlicher Maßnahmen und/oder von Anfechtungen in Gerichtsverfahren, die nachteilig für den RBI-Konzern sind. 5. Noch in der Entwicklung befindliche Rechts- und Steuersysteme in einigen Ländern, in denen der RBI-Konzern tätig ist, könnten wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Emittentin haben. 6. In bestimmten Märkten ist der RBI-Konzern einem erhöhten Risiko von staatlichen Interventionen ausgesetzt. 7. Die Liquidität und die Profitabilität des RBI-Konzerns würde erheblich nachteilig beeinflusst werden, wenn der RBI-Konzern nicht in der Lage sein sollte, Zugang zu den Kapitalmärkten zu haben, Einlagen zu erhöhen, Vermögenswerte zu vorteilhaften Bedingungen verkaufen, oder wenn die Finanzierungskosten stark ansteigen (Liquiditätsrisiko). 8. Eine Verschlechterung, Aussetzung oder ein Widerruf einer oder mehrerer Kreditratings der RBI oder eines Mitglieds des RBI-Konzerns könnte zu erhöhten Refinanzierungskosten führen, die Kundenwahrnehmung schädigen und könnte weitere erheblich nachteilige Effekte auf den RBI-Konzern haben. 9. Die Geschäftstätigkeit, Kapitalisierung und Geschäftsergebnisse des RBI-Konzerns wurden und könnten weiterhin erheblich nachteilig von Marktrisiken beeinflusst werden. 10. Hedging-Strategien könnten sich als wirkungslos erweisen. Wenn der RBI-Konzern Positionen ohne Vornahme entsprechender |

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Absicherungsgeschäfte eingeht, ist der RBI-Konzern direkt dem Risiko von Änderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder Preise von Finanzinstrumenten ausgesetzt.</p> <ol style="list-style-type: none"> 11. Sich verringernde Zinsmargen können einen erheblich nachteiligen Einfluss auf den RBI-Konzern haben. 12. Der RBI-Konzern hat und könnte weiterhin durch Handlungen ihrer Schuldner, Vertragspartner oder anderer Finanzdienstleister oder durch die Verschlechterung von deren Kreditwürdigkeit Verluste erleiden (Kreditrisiko / Gegenparteirisiko). 13. Nachteilige Schwankungen und Volatilität bei Wechselkursen hatten und könnten weiterhin einen nachteiligen Einfluss auf die Bewertung der Vermögenswerte des RBI-Konzerns und auf die finanzielle Situation, das Geschäftsergebnis, die Zahlungsströme und die Kapitaladäquanz des RBI-Konzerns haben. 14. Risiko von Nachteilen für RBI aufgrund ihrer Mitgliedschaft in der Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich. 15. Die RBI ist verpflichtet, Beiträge zum Einheitlichen Abwicklungsfonds und zu ex-ante finanzierten Fonds der Einlagensicherungssysteme zu leisten. Änderungen dieser Beiträge können zu zusätzlichen finanziellen Belastungen für die RBI führen und folglich die finanzielle Position der Emittentin sowie die Vermögens-, die Finanz- und Ertragslage negativ beeinflussen können. 16. Die RBI ist aufgrund ihrer Verflechtung in Zusammenhang mit dem institutionellen Sicherungssystem Risiken ausgesetzt. 17. Der RBI-Konzern könnte verpflichtet sein, an staatlichen Unterstützungsprogrammen für Kreditinstitute teilzunehmen oder diese zu finanzieren oder staatliche Budgetkonsolidierungsprogramme, einschließlich der Einführung von Banksteuern oder anderen Abgaben, zu finanzieren. 18. Neue staatliche oder aufsichtsrechtliche Anforderungen und Änderungen zu wahrgenommenen Level der adäquaten Kapitalisierung und des Verschuldungsgrades könnte der RBI-Konzern (aus regulatorischer Sicht) erhöhten Kapitalanforderungen und reduzierter Profitabilität unterwerfen. 19. Die Emittentin ist möglicherweise nicht in der Lage, die Mindestanforderungen für Eigenmittel und berücksichtigungsfähige Verbindlichkeiten zu erfüllen. 20. Anpassungen des Geschäftsprofils der RBI oder des RBI-Konzerns könnte zu Änderungen in ihrer Profitabilität führen. 21. Die Einhaltung von anwendbaren Vorschriften und Bestimmungen, insbesondere Geldwäsche- und Anti-Terrorismusfinanzierungsregeln, Anti-Korruptionsregelungen und Bestimmungen zur Betrugsbekämpfung, Sanktionsregime und Steuer- und Kapitalmarktvorschriften (in Bezug auf Wertpapier- und Börsen-Compliance), umfasst erhebliche Kosten und Anstrengungen und die Nichteinhaltung dieser Vorschriften könnte zu schweren juristischen und Reputationsrisiken für die RBI führen. 22. Die Fähigkeit der RBI, ihre Verpflichtungen unter den Schuldverschreibungen zu erfüllen, hängt insbesondere von ihrer Finanzstärke ab, die wiederum von ihrer Profitabilität beeinflusst wird. Die folgenden Faktoren können RBI's Profitabilität nachteilig |
|--|--|---|

| | | |
|-----|---|---|
| | | beeinflussen: Verbraucherschutz, Projektrisiko, RBI's Abhängigkeit vom Kapitalmarkt, Abhängigkeit des RBI-Konzerns von Kundeneinlagen, Kriterien für die Anerkennung von Sicherheiten, Verschlechterung der Bewertung von Vermögenswerten und Beeinträchtigung von Sicherheiten, Wettbewerb, Operationelles Risiko, M&A Risiken, Prozessrisiko, Risikomanagement, IT Systeme, Interessenkonflikte, Beteiligungsrisiko, Kapitalrisiko, Risiko sonstiger Sachanlagen, Abwicklungsrisiko. |
| D.3 | Zentrale Risiken, die den Wertpapieren eigen sind | <p>B. Risiken in Bezug auf die Schuldverschreibungen</p> <p>Schuldverschreibungen sind möglicherweise ein nicht für alle Anleger geeignetes Investment, wenn sie nicht über eine ausreichende Kenntnis und/oder die nötige Expertise im Finanzmarkt verfügen bzw. Zugang zu Informationen, Finanzquellen und/oder Liquidität haben, um alle Risiken eines Investments tragen zu können, und kein umfangreiches Verständnis der Bedingungen der Schuldverschreibungen haben bzw. nicht die Fähigkeit besitzen, mögliche Szenarien für ökonomische, zinssatzbezogene und sonstige Faktoren einschätzen zu können, die ihr Investment möglicherweise nachteilig beeinflussen.</p> <p>Rechtmäßigkeit des Erwerbs</p> <p>Weder die Emittentin, noch die Dealer oder einer ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften hat oder übernimmt Verantwortung für die Gesetzmäßigkeit des Erwerb der Schuldverschreibungen durch einen potentiellen Erwerber dieser Schuldverschreibungen.</p> <p>Emittentenrisiko</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin entweder zeitweise oder permanent insolvent werden/nicht mehr im Stande sein könnte, ihre Schulden bei Fälligkeit zu zahlen.</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die RBI keinerlei Einschränkungen bezüglich der Ausgabe weiterer Schuldtitel und Garantien unterliegt.</p> <p>Die Schuldverschreibungen können Gegenstand einer Herabschreibung oder einer Umwandlung durch eine Abwicklungsbehörde sein, was zu (i) einer Herabschreibung des ausstehenden Nominales auf bis zu Null, (ii) einer Umwandlung in Aktienkapital oder in andere Anteilspapiere oder (iii) einer Änderung der Anleihebedingungen führen kann (gesetzliche Verlustabsorption).</p> <p>Die Schuldverschreibungen können Gegenstand anderer Sanierungsmaßnahmen sein, welche Nichtzahlung von Zinsen und/oder Rückzahlungsbetrag zur Folge haben können.</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass im Falle einer Insolvenz der Emittentin Einlagen einen höheren Rang aufweisen als Ansprüche aus den Schuldverschreibungen.</p> <p>Ratings der Schuldverschreibungen, sofern geratet, können nicht alle Risiken widerspiegeln – Ratings der Schuldverschreibungen können zu jeder Zeit Änderungen unterliegen.</p> <p>Liquiditätsrisiko</p> <p>Es besteht keine Gewissheit, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entstehen wird, oder sofern er entsteht, dass er fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>veräußern kann. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann darüber hinaus aus landesspezifischen Gründen eingeschränkt sein.</p> <p>Marktpreisrisiko</p> <p>Der Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko nachteiliger Entwicklungen der Marktpreise seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, welches sich verwirklichen kann, wenn der Gläubiger seine Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit veräußert. In diesem Fall besteht die Möglichkeit, dass der Gläubiger der Schuldverschreibungen eine Wiederanlage nur zu schlechteren als den Bedingungen des ursprünglichen Investments tätigen kann.</p> <p>Sicherungsgeschäfte</p> <p>Sicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen können einen nachteiligen Einfluss auf die Feststellung des Erwerbs- und Verkaufspreises der Schuldverschreibungen haben.</p> <p>Risiko der vorzeitigen Rückzahlung</p> <p>Sofern der Emittentin das Recht eingeräumt wird, die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit zurückzuzahlen, oder sofern die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit aufgrund des Eintritts eines in den Bedingungen dargelegten Ereignisses zurückgezahlt werden, ist der Gläubiger solcher Schuldverschreibungen dem Risiko ausgesetzt, dass infolge der vorzeitigen Rückzahlung seine Kapitalanlage eine geringere Rendite als erwartet aufweisen wird. Außerdem besteht die Möglichkeit, dass der Gläubiger der Schuldverschreibungen eine Wiederanlage nur zu schlechteren als den Bedingungen des ursprünglichen Investments tätigen kann.</p> <p>Reinvestitionsrisiko</p> <p>Der Inhaber von Schuldverschreibungen kann dem Risiko des Reinvestierens ausgesetzt sein aufgrund von freigewordenem Kapital aus den Schuldverschreibungen.</p> <p>Interessenskonflikt – Berechnungsstelle</p> <p>Es besteht ein potentieller Konflikt zwischen der Berechnungsstelle und den Inhabern der Schuldverschreibungen, insbesondere hinsichtlich bestimmter Feststellungen und Beurteilungen, welche die Berechnungsstelle gemäß der Anleihebedingungen durchführt und hierdurch die Beträge beeinflusst, welche den Inhabern der Schuldverschreibungen während der Laufzeit der Schuldverschreibungen und nach ihrer Rückzahlung zufließen.</p> <p>Währungsrisiko</p> <p>Gläubiger von Schuldverschreibungen, die in einer Fremdwährung denominiert sind, sind dem Risiko von Veränderungen des Wechselkurses und der Einführung von Devisenkontrollen ausgesetzt.</p> <p>Da die Globalurkunden in den meisten Fällen von einem oder im Auftrag eines Clearing Systems gehalten werden, müssen sich Investoren auf deren Verfahren zur Übertragung, Zahlung und Kommunikation mit dem Emittentin verlassen.</p> <p>Festverzinsliche Schuldverschreibungen</p> <p>Ein Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs einer solchen Schuldverschreibung infolge von Veränderungen des aktuellen Marktzinssatzes fällt.</p> <p>Die Schuldverschreibungen sind nicht durch das gesetzliche</p> |
|--|--|--|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>Einlagensicherungssystem gedeckt. Schuldverschreibungen, die am oder nach dem 1. Januar 2019 begeben werden, sind auch nicht durch das System der freiwilligen Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft RKÖ gedeckt. Verluste, die Schuldverschreibungsgläubigern als Konsequenz einer Maßnahme zur Gläubigerbeteiligung („Bail-In“) gemäß dem österreichischen Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz – BaSAG) entstehen, werden nicht durch das freiwillige System der RKÖ gedeckt.</p> <p><i>Die nach deutschem Recht vorgesehene gesetzliche Vorlegungsfrist kann unter den für die Schuldverschreibungen geltenden Emissionsbedingungen verkürzt werden, in welchem Falle die Gläubiger weniger Zeit haben könnten, Forderungen aus den Schuldverschreibungen geltend zu machen.</i></p> <p>Gemäß den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen kann die reguläre Vorlegungsfrist von 30 Jahren (gemäß § 801 Absatz 1 Satz 1 BGB) verkürzt werden. Im Falle einer teilweisen oder vollständigen Nichtzahlung der im Rahmen der Schuldverschreibungen fälligen Beträge muss der Gläubiger die Vorlage der entsprechenden Globalurkunde an die Emittentin veranlassen. Im Fall einer Abkürzung der Vorlegungsfrist erhöht sich die Wahrscheinlichkeit, dass der Gläubiger die ihm zustehenden Beträge nicht erhält, da der Gläubiger weniger Zeit haben wird, seine Forderungen aus den Schuldverschreibungen geltend zu machen im Vergleich zu den Gläubigern von Schuldtiteln, deren Emissionsbedingungen die gesetzliche Vorlegungsfrist gar nicht oder in einem geringeren Maße verkürzen als die Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.</p> <p>Beschlüsse der Gläubiger – Risiken in Verbindung mit der Anwendung des deutschen Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</p> <p>Sofern die Anleihebedingungen Beschlüsse der Gläubiger im Rahmen einer Gläubigerversammlung oder durch Abstimmung ohne Versammlung vorsehen, ist ein Gläubiger dem Risiko ausgesetzt, durch einen Mehrheitsbeschluss der Gläubiger überstimmt zu werden. Da ein wirksam zustande gekommener Mehrheitsbeschluss für alle Gläubiger verbindlich ist, können bestimmte Rechte des Gläubigers gegen die Emittentin aus den Bedingungen geändert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden.</p> <p>Gemeinsamer Vertreter</p> <p>Die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen sehen die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters vor; daher kann das persönliche Recht des Gläubigers zur Geltendmachung und Durchsetzung seiner Rechte aus den Bedingungen gegenüber der Emittentin auf den gemeinsamen Vertreter übergehen, der sodann allein verantwortlich ist, die Rechte sämtlicher Gläubiger geltend zu machen und durchzusetzen.</p> <p>Ein österreichisches Gericht könnte einen Kurator bestellen, um die Rechte und Vertretung der Interessen der Schuldverschreibungsgläubiger in deren Namen auszuüben, was die Möglichkeit der einzelnen Schuldverschreibungsgläubiger, ihre Rechte individuell zu verfolgen, beschränken kann.</p> <p>Für Zwecke der Vertretung gemeinsamer Interessen der Gläubiger von Schuldverschreibungen in gemeinsamen Angelegenheiten könnte ein Kurator bestellt werden, der möglicherweise zum Nachteil einzelner oder aller Gläubiger handelt.</p> <p>Da die Globalurkunden in den meisten Fällen durch ein Clearing System gehalten werden, haben sich die Investoren auf deren Prozesse für Transfer, Zahlungen und Kommunikation mit der Emittentin zu</p> |
|--|--|---|

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>verlassen.</p> <p>Die wirtschaftlichen Eigentumsrechte der Anleger können nur über das Clearing System gehandelt werden, und die Emittentin erfüllt ihre Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen durch Leistung von Zahlungen an das Clearing System zur Weiterleitung an dessen Kontoinhaber.</p> <p>Verminderte Rendite durch Transaktionskosten und Verwahrungsgebühren</p> <p>Die tatsächliche Rendite eines Schuldverschreibungsgläubigers kann durch Transaktionskosten und Verwahrungsgebühren erheblich geringer sein als die angegebene Rendite.</p> <p>Kreditfinanzierung</p> <p>Soferne Käufe von Schuldverschreibungen kreditfinanziert werden, und die Ansprüche aus den Schuldverschreibungen nicht (vollständig) erfüllt werden können, oder wenn deren Kurs fällt, hat der Schuldverschreibungsgläubiger nicht nur einen Verlust im Rahmen seines Investments zu vergegenwärtigen, sondern muss noch den hierfür aufgenommen Kredit samt Zinsen zurückzahlen.</p> <p>Risiko eines potenziellen Interessenkonflikts</p> <p>Einige der Platzeure und der mit ihnen verbundenen Unternehmen haben sich an Transaktionen im Investmentbanking und/oder im Kommerzbankgeschäft beteiligt und werden dies voraussichtlich auch in der Zukunft tun und könnten Dienstleistungen für die Emittentin und der mit ihr verbundenen Unternehmen im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs erbringen.</p> <p>Gesetzesänderung</p> <p>Es können keine Aussagen hinsichtlich der Auswirkungen etwaiger künftiger Änderungen des deutschen Rechts, des österreichischen Rechts oder des europäischen Rechts, das unmittelbar in Deutschland oder Österreich anwendbar ist, getroffen werden. Solche Gesetzesänderungen können insbesondere die Einführung neuer Regelungen umfassen, gemäß denen es den zuständigen Behörden in Österreich ermöglicht wird, Gläubiger dieser Schuldverschreibungen unter bestimmten Umständen an den Verlusten der Emittentin zu beteiligen.</p> <p>Steuerliche Auswirkungen auf die Anlage</p> <p>Eine Effektivverzinsung auf die Schuldverschreibungen könnte durch die Steuererhebung auf eine Anlage in die Schuldverschreibungen geringer ausfallen.</p> <p>Vorgeschlagene EU-Finanztransaktionssteuer</p> <p>Falls eine Finanztransaktionssteuer eingeführt wird, können Kauf und Verkauf der Schuldverschreibungen einer diesbezüglichen Besteuerung unterliegen.</p> <p>Zahlungen aus den Schuldverschreibungen könnten einem US-Steuerabzug unter FATCA unterliegen</p> <p>In bestimmten Fällen unterliegen Zahlungen aus bzw. im Hinblick auf Schuldverschreibungen nach dem 31. Dezember 2018 möglicherweise einem US-Steuerabzug gemäß Sections 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (allgemein als FATCA bezeichnet) oder einem ähnlichen Gesetz, das einen zwischenstaatliches Konzept von FATCA umsetzt.</p> |
|--|--|---|

Abschnitt E – Angebot

| Punkt | | |
|-------|---|--|
| E.2b | Gründe für das Angebot, Zweckbestimmung der Erlöse, Geschätzter Nettoerlös | <p>Die Gründe für das Angebot und die Zweckbestimmung der Erlöse sind folgende:</p> <p>Die Gründe für das Angebot liegen in der allgemeinen Unternehmensfinanzierung, der Absicherung bestimmter Risiken oder um gegenwärtige Marktopportunitäten zu nutzen ("Arbitrage").</p> <p>Der Nettoemissionserlös wird für die allgemeine Unternehmensfinanzierung innerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs der Emittentin und der RBI Konzernunternehmen genutzt, für Absicherungsgeschäfte oder um gegenwärtige Marktopportunitäten zu nutzen (Arbitrage).</p> <p>Geschätzter Nettoerlös: bis zu EUR 75 Millionen</p> |
| E.3 | Angebotskonditionen | <p>Angebotskonditionen:</p> <p>Verkaufsbeschränkungen:</p> <p>Öffentliches Angebot in Deutschland durch die Emittentin</p> <p>Im Falle eines öffentlichen Angebotes in einer oder mehreren weiteren Jurisdiktionen zu einem späteren Zeitpunkt, würden die Endgültigen Bedingungen, die für ein solches Angebot oder solche Angebote erstellt werden, auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht werden.</p> <p><i>Die Verbreitung dieser Dokumente kann in anderen Jurisdiktionen verboten sein oder rechtlichen Beschränkungen unterliegen. Personen, welche in Besitz gegenständlicher Information gelangen, werden striktest aufgefordert, die eventuell anwendbaren und einschlägigen lokalen Bestimmungen zu prüfen, potentielle rechtliche Beschränkungen zu beachten und diese lückenlos einzuhalten. Keinesfalls dürfen diese Informationen in den Vereinigten Staaten von Amerika /an U.S.-Personen und im Vereinigten Königreich verbreitet oder angeboten werden.</i></p> <p>Angebotsperiode: ab dem 10. April 2019 in Deutschland</p> <p>Erst- Emissionstag: 16. April 2019</p> <p>Erst-Ausgabepreis: 100% vom Nennbetrag am ersten Tag des öffentlichen Angebotes (10. April 2019). Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt. Die jeweiligen Ausgabepreise sind bei den betreffenden Konkret Berechtigten Anbietern auf Anfrage erhältlich.</p> <p>Höchst-Ausgabepreis: 105% vom Nennbetrag</p> <p>Emissionsstelle: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Wien Österreich</p> <p>Zahlstelle: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Wien Österreich</p> |

| | | |
|------------|---|--|
| | | Listing Agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Wien Österreich |
| E.4 | Für die Emission/das Angebot wesentliche Interessen, einschließlich Interessenkonflikten | Soweit der Emittentin bekannt ist, liegen bei keiner Person, die bei dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligt ist, Interessenkonflikte vor, die für die Schuldverschreibungen und/oder das Angebot wesentlich sein könnten. |
| E.7 | Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden | Entfällt; die Emittentin selbst stellt keine Ausgaben in Rechnung. Es können jedoch andere Kosten, wie etwa Depotentgelte anfallen. Bei Zeichnungen über Finanzintermediäre (d.h. über die Konkret Berechtigten Anbieter) ist mit Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen. |