

10 December 2018
10. Dezember 2018

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Raiffeisen Bank International Up to USD 50,000,000 3.00 per cent Fixed Interest Rate
Notes 2018-2020 (the "**Notes**")
Raiffeisen Bank International Bis zu USD 50.000.000 3.00 % Festzins-Schuldverschreibungen
2018-2020 (*die "Schuldverschreibungen"*)

Series: 162, Tranche 1
Serie: 162, Tranche 1

ISIN AT000B014477

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
Programmes](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: 7 December 2018
Erst-Emissionstag: 7. Dezember 2018

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 162 / 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 162/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 and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

***Im Falle von Fortlaufend Angebotenen Schuldverschreibungen:** 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 und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in New York Zahlungen abwickeln.	"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 and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in New York.
"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**

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

(1) *Währung – Stückelung - Emissionstage.* Diese (1) *Currency – Denomination - Issue Dates.* This

Serie Raiffeisen Bank International Bis zu USD 50.000.000 3,00 % Festzins-Schuldverschreibungen 2018-2020 von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird ab dem 7. Dezember 2018 ("Erst-Emissionstag") mit offener Begebungsfrist ("Daueremission") in U.S. Dollar („USD“ oder die "Festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 50.000.000 (in Worten: U.S. Dollar fünfzig Millionen) in der Stückelung von USD 2.000 (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.

**§ 4
ZINSEN**

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.*

(a) Die Schuldverschreibungen werden ab dem 7. Dezember 2018 ("der Verzinsungsbeginn") (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag

Series Raiffeisen Bank International Up to USD 50,000,000 3.00 per cent Fixed Interest Rate Notes 2018-2020, Series 162, Tranche 1 of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued from 7 Dezember 2018 (the "Initial Issue Date") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in U.S. Dollar ("USD" or the "Specified Currency") in the aggregate principal amount of up to USD 50,000,000 (in words: U.S. dollar fifty millions) in the denomination of USD 2,000 (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
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) 7 Dezember 2018 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding)

bis zum letzten Kupontermin (ausschließlich) verzinst. the last Coupon date.

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).

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.

Die Zinsenlaufperioden unterliegen keiner Anpassung.

The Interest Periods will be unadjusted.

(b) Der Zinssatz beträgt 3,00 % p.a..

(b) The rate of interest is 3.00 per cent *per annum*.

(2) *Kupontermine, Zinszahlungstage.* Die Zinsen sind jährlich nachträglich zahlbar. Kupontermine sind jeweils am 7. Dezember eines jeden Jahres (jeweils ein "Kupontermin") und bleiben immer unangepasst.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.* Interest shall be payable annually in arrear. Coupon Dates are in each case on 7 December in each year (each such date a "Coupon Date") and always remain unadjusted.

Der erste Kupontermin ist der 7. Dezember 2019. Der letzte Kupontermin ist der 7. Dezember 2020.

The first Coupon Date shall be on 7 December 2019. The last Coupon Date shall be on 7 December 2020.

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinszahlungstag zahlbar.

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

"Zinszahlungstag" 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.

"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) *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).

(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) *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) *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 Gesetzbuch ("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 7. Dezember in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten 7. Dezember (**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 7 December in any year to but excluding the next 7 December (**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.

Stellt die Emittentin fest, dass zu zahlende Beträge am betreffenden Zahltag aufgrund von Umständen, die außerhalb ihrer Verantwortung liegen, in frei übertragbaren und konvertierbaren Geldern für sie nicht verfügbar sind, oder dass die Festgelegte Währung oder eine gesetzlich eingeführte Nachfolge-Währung (die "Nachfolge-Währung") nicht mehr für die Abwicklung von internationalen Finanztransaktionen verwendet wird, kann die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am jeweiligen Zahltag oder sobald wie es nach dem Zahltag vernunftigerweise möglich ist, durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des Anwendbaren Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "Anwendbare Wechselkurs" ist (i) falls verfügbar, derjenige Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung, der von der Europäischen Zentralbank für einen Tag festgelegt und veröffentlicht wird, der innerhalb eines angemessenen Zeitraums (gemäß Bestimmung der Emittentin nach billigem Ermessen) vor und so nahe wie möglich an dem Tag liegt, an dem die Zahlung geleistet wird, oder (ii) falls kein solcher Wechselkurs verfügbar ist, der von der Emittentin nach billigem Ermessen festgelegte Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung.

(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.

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.

If the Issuer determines that the amount payable on the respective Payment Business Day is not available to it in such freely negotiable and convertible funds for reasons beyond its control or that the Specified Currency or any successor currency to it provided for by law (the "Successor Currency") is no longer used for the settlement of international financial transactions, the Issuer may fulfil its payment obligations by making such payment in Euro on, or as soon as reasonably practicable after, the respective Payment Business Day on the basis of the Applicable Exchange Rate. Holders shall not be entitled to further interest or any other payment as a result thereof. The "Applicable Exchange Rate" shall be, (i) if available, the Euro foreign exchange reference rate for the Specified Currency or the Successor Currency determined and published by the European Central Bank for the most recent practicable date falling within a reasonable period (as determined by the Issuer in its equitable discretion) prior to the day on which the payment is made or, (ii) if such rate is not available, the foreign exchange rate of the Specified Currency or the Successor Currency against the Euro as determined by the Issuer in its equitable discretion.

(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
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 7. Dezember 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 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.

§ 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 7 Dezember 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 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) 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.

(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 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
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

§ 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 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

§ 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 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,

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:

(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

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 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:

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.

§ 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) 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 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

(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, 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.

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

(d) die Emittentin unwiderruflich und unbedingt 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

§ 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, 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

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".

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 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.

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 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
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 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

§ 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.

(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) *Holdings' Representative.*

The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the "Holdings' 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'

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

§ 14

MITTEILUNGEN / BÖRSENNOTIZ

(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.

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

(2) Die Emittentin wird Mitteilungen auch auf deren Website unter www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber und in einer führenden

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

§ 14

NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING

(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.

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

(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

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.

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

(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.

§ 15 SCHLUSSBESTIMMUNGEN

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

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) 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 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 for communication to the Issuer.

§ 15 FINAL PROVISIONS

(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 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

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.*

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

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.*

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 USD 50 millions <i>bis zu USD 50 Millionen</i>
	Estimated total expenses of the issue <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	Approximately EUR 3,000 for Austria, Germany and Hungary Additionally approximately EUR 2,000 for the Czech Republic <i>ca. EUR 3.000 für Österreich, Deutschland und Ungarn</i> <i>zusätzlich ca. EUR 2.000 für die Tschechische Republik</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>	AT000B014477 <i>AT000B0014477</i>
Common Code <i>Common Code</i>	190348202 <i>190348202</i>
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	A2RTRK <i>A2RTRK</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 (8 November 2018) and calculated on an annual basis, the yield will be 3.00 per cent p.a. in USD. <i>Berechnet auf Basis des Erst-Ausgabekurses von 100,00 %, am Tag des öffentlichen Angebotes (8. November 2018) und auf jährlicher Basis, beträgt die Rendite 3,00% p.a. in USD.</i>
Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>	
Additional Information for Public Offers	Applicable

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.

Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote	Anwendbar
<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 the Czech Republic from 12 December 2018 (including) until the 18 November 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>This public offer in the Czech Republic relates to the public offer of Series 162, Tranche 1</p>

	<p><i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i></p>	<p>launched on 8 November 2018 in Austria, Germany and Hungary, for which Final Terms dated 8 November 2018 have been produced and published on the Issuer’s website under http://investor.rbinternational.com under <i>Information for Debt Investors</i>.</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 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 “<i>Information for Debt Investors</i>”.</p> <p><i>Öffentliches Angebot:</i></p> <p><i>In der Tschechischen Republik vom 12. Dezember 2018 (einschließlich) bis spätestens 18. November 2020 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i></p> <p><i>Dieses öffentliche Angebot in der Tschechischen Republik bezieht sich auf das öffentliche Angebot von Serie 162, Tranche 1, in Österreich, Deutschland und Ungarn mit Beginn am 8. November 2018, für das Endgültige Bedingungen datiert mit 8. November 2018 erstellt und auf der Website der Emittentin</i></p>
--	---	---

		unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.
	A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants <i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i>	not applicable (payment is made against delivery) <i>Nicht anwendbar (Zahlung erfolgt gegen Lieferung)</i>
	Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest) <i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i>	The minimum amount of application is the denomination of USD 2,000. The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of this Series. <i>Mindestzeichnungshöhe entspricht dem Nominale von USD 2.000,- Der Höchstbetrag der Zeichnung entspricht dem Gesamtnennbetrag dieser Serie.</i>
	Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes <i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i>	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. The delivery period is t+2. <i>Der Erwerb der Schuldverschreibungen erfolgt – Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises - durch entsprechende Gutschrift auf dem Depot des Erwerbers. Die Frist für die Lieferung beträgt t+2.</i>
	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 <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>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Manner and date in which results of the offer are to be made public	After the termination of the offer or the expiry of

	<p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i></p>	<p>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</i></p>	<p>The public placement is intended to be effected</p> <p>(i) in the Czech Republic exclusively via the “Specifically Authorised Offeror” Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic;</p> <p>(ii) via any “Specifically Authorised Offerors” as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” under “Debt Issuance Programmes” and “Use of Prospectus”.</p> <p><i>Die öffentliche</i></p>

	<p><i>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><i>Platzierung ist vorgesehen</i></p> <p><i>(i) in der Tschechischen Republik ausschließlich durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prag 4, Tschechien;</i></p> <p><i>(ii) via allfällige „Konkret Berechtigte Anbieter“ wie auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</i></p>
	<p>Pricing <i>Preisfeststellung</i></p>	
	<p>Expected price at which the Notes will be offered <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>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. 8 November 2018.</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 respective Specifically Authorised Offerors / from the Issuer on request.</p> <p>The maximum issue price is 105,00 per cent of the principal amount.</p>

		<p><i>Konvertierungskosten und Depotgelte anfallen.</i></p> <p><i>Bei Zeichnungen über Finanzintermediäre (d.h. über die Konkret Berechtigten Anbieter) ist mit Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen.</i></p>
	<p>Method of distribution <i>Vertriebsmethode</i></p>	
<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i></p>	
<input type="checkbox"/>	<p>Syndicated <i>Syndiziert</i></p>	
	<p>Date of Subscription Agreement <i>Datum des Subscription Agreements</i></p>	<p>not applicable <i>nicht anwendbar</i></p>
	<p>Management details including form of commitment <i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i></p>	
	<p>Management Group (specify name(s) and address(es)) <i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i></p>	<p>not applicable <i>nicht anwendbar</i></p>
	<p>Dealer <i>Platzeur</i></p>	<p>not applicable <i>nicht anwendbar</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>Firm commitment <i>Feste Zusage</i></p>	<p>not applicable <i>nicht anwendbar</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i></p>	<p>not applicable <i>nicht anwendbar</i></p>
	<p>Commissions <i>Provisionen</i></p>	
	<p>Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahme provision (angeben)</i></p>	<p>not applicable <i>nicht anwendbar</i></p>
	<p>Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i></p>	<p>The Issuer does not separately add a selling concession to the issue price.</p> <p><i>Seitens der Emittentin wird auf den Ausgabepreis keine</i></p>

		<i>Verkaufsprovision gesondert aufgeschlagen.</i>
	Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	Other (specify) <i>Andere (angeben)</i>	In case of a “transaction on a sales-commission basis” the Issuer will pay to the Specifically Authorised Offerors a placement commission of up to 1.25 per cent of the principal amount (already included in the issue price). Im Falle einer Transaktion auf Basis einer Verkaufskommission wird die Emittentin an die Konkret Berechtigten Anbieter eine Platzierungsprovision von bis zu 1,25 % vom Nennbetrag (im Ausgabepreis enthalten) bezahlen.
	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 type="checkbox"/>	No Consent <i>Keine Zustimmung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Specific Consent <i>Besondere Zustimmung</i>	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made	Public Offer: In the Czech Republic from 12 December 2018 (including) until the 18 November 2020 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate

		<p>principal amount is reached, or early redemption takes place.</p> <p>This public offer in the Czech Republic relates to the public offer of Series 162, Tranche 1 launched on 8 November 2018 in Austria, Germany and Hungary, for which Final Terms dated 8 November 2018 have been produced and published on the Issuer's website under http://investor.rbinternational.com under <i>Information for Debt Investors</i>.</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 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 <i>"Information for Debt Investors"</i>.</p>
--	--	---

Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann

Öffentliches Angebot:

In der Tschechischen Republik vom 12. Dezember 2018 (einschließlich) bis spätestens 18. November 2020 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.

Dieses öffentliche Angebot in der Tschechischen Republik bezieht sich auf das öffentliche Angebot von Serie 162, Tranche 1, in Österreich, Deutschland und Ungarn mit Beginn am 8. November 2018, für das Endgültige Bedingungen datiert mit 8. November 2018 erstellt und auf der Website der Emittentin unter <http://investor.rbinternational.com> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht wurden.

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 werden.

	<p>Jurisdictions</p> <p><i>Jurisdiktionen</i></p>	<p>Czech Republic</p> <p>A public offer has been launched in Austria, Germany and Hungary on 8 November 2018</p> <p><i>Tschechische Republik</i></p> <p><i>Ein öffentliches Angebot wurde am 8. November 2018 in Österreich, Deutschland und Ungarn gestartet.</i></p>
	<p>Names and addresses of the Dealers and or financial intermediaries</p> <p><i>Namen und Adressen der Platzeure oder der Finanzintermediäre</i></p>	<p>For public placement in</p> <p>1) in the Czech Republic exclusively via the “Specifically Authorised Offeror” Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic;</p> <p>2) any further “Specifically Authorised Offerors” as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” under “Debt Issuance Programmes and “Use of Prospectus”.</p> <p><i>Für die öffentliche Platzierung</i></p> <p><i>1) in der Tschechischen Republik ausschließlich durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prag 4, Tschechien;</i></p> <p><i>2) Allfällige weitere „Konkret Berechtigte Anbieter“ wie auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</i></p>

	<p>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</p> <p><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></p>	<p>http://investor.rbinternational.com under <i>Information for “Debt Investors”</i> under “Debt Issuance Programmes” and “Use of the Prospectus”.</p> <p>http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“.</p>
	<p>Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the (Base) Prospectus</p> <p><i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des (Basis) Prospekts relevant sind</i></p>	<p>Validity of the Base Prospectus or any subsequent prospectus(es).</p> <p>Public offer in conformity with the Prospectus (including the Final Terms) by the Specifically Authorised Offeror(s), as the case may be and as stated above, within the defined offer period.</p> <p><i>Gültigkeit des Basis-Prospektes oder des/der nachfolgenden Prospekt(s)(e).</i></p> <p><i>Prospektkonformes (einschließlich Endgültige Bedingungen) öffentliches Angebot durch den/die Konkret Berechtigten Anbieter, wie oben festgelegt, innerhalb der definierten Angebotsfrist.</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>General Consent</p> <p><i>Generelle Zustimmung</i></p>	
	<p>Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made</p> <p><i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i></p>	<p>not applicable</p> <p><i>nicht anwendbar</i></p>
	<p>Jurisdictions</p> <p><i>Jurisdiktionen</i></p>	<p>not applicable</p> <p><i>nicht anwendbar</i></p>

	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. <i>Ja.</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 7 December 2018 <i>am oder nach dem 7. Dezember 2018</i>
	Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 900.00 <i>EUR 900,00</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. <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>	not applicable <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>The Issuer consents to the use of the Prospectus in connection with a public offer other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive ("Non-exempt Offer") of the Raiffeisen Bank International Up to USD 50,000,000 3.00 per cent Fixed Interest Rate Notes 2018-2020 in Germany, Austria, Hungary and the Czech Republic by each regulated credit institution in the EU, which is authorised under the Directive 2014/65/EU on Markets in Financial Instruments (the "MiFID II") to subsequently resell or finally place Notes, in each case as specified in the respective Final Terms or on the Issuer's website www.rbinternational.com under "Investors" (together the "Specifically Authorised Offeror(s)"), then being exclusively entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the respective Notes during the period starting from 8 November 2018 (including) in Germany, Austria and Hungary until the 18 November 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 and starting from 12 December 2018 (including) in the Czech Republic until the 18 November 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 and, in each jurisdiction, subject to the specified limitations in the Final Terms, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with Article 11 of the Luxembourg act relating to prospectuses for securities (Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières) which implements Directive 2003/71/EC of the European</p>

		<p>Parliament and of the Council of 4 November, 2003 as amended.</p> <p>The Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of Issuer www.rbinternational.com under Investors.</p> <p>When using the Prospectus, each Specifically Authorised Offeror must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.</p> <p>In the event of an offer being made by a Specifically Authorised Offeror, the respective Specifically Authorised Offeror shall provide information to investors on the terms and conditions of the offer at the time of that offer.</p> <p>The Issuer may give consent to additional institutions after the date of the Final Terms of the Notes and, if the Issuer does so, the above information in relation to them will be published on the website of the Issuer www.rbinternational.com under "Investors".</p> <p>This consent to use the Prospectus is subject to the following conditions:</p> <p>As specified in the Final Terms, consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer in Austria is granted to the Specifically Authorised Offerors as listed in the Annex to these Final Terms and as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under "Information for Debt Investors" and "Use of Prospectus".</p> <p>Consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer in Hungary is granted exclusively to the following Specifically Authorised Offeror:</p> <p>Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Hungary as of 8 November 2018.</p> <p>Consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer in the Czech Republic is granted exclusively to the following Specifically Authorised Offeror:</p> <p>Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic as of 12 December 2018.</p> <p>Further consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer is granted to any further "Specifically Authorised Offerors" as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under "Information for Debt Investors" under "Debt Issuance Programmes" and "Use of Prospectus".</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</i> – "BWG") also the superordinated credit institution (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) of the RBI credit institution group (<i>Kreditinstitutsgruppe</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>																																																
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> <tr> <th>Balance Sheet in EUR million</th> <th>31/12/2017 (audited)</th> <th>31/12/2016 (audited)</th> </tr> <tr> <td>Equity</td> <td>11,241</td> <td>9,232</td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td>135,146</td> <td>111,864</td> </tr> <tr> <th>Selected Key Ratios</th> <th>31/12/2017</th> <th>31/12/2016</th> </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	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	31/12/2016
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	31/12/2016																																																

			(audited)	(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	31/12/2016
			(audited)	(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	1-12/2016
			(audited)	(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	31/12/2016
			(audited)	(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	1-6/2017
			(reviewed)	(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	31/12/2017
			(reviewed)	(audited)
		Equity	11,968	11,241
		Total assets	143,556	135,146
		Selected Key Ratios	30/06/2018	31/12/2017
			(reviewed)	(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	31/12/2017
			(reviewed)	(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	1-6/2017
			(reviewed)	(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><i>Source:</i> 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><i>Source:</i> Third Quarter Report 2018 (Unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the nine months ended 30 September 2018).</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 2017.
	Significant changes in the financial or trading position of the Issuer	No significant changes in the financial or trading position of the Issuer have occurred since 30 September 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 unaudited interim consolidated financial statements of the Issuer (RBI) as of 30 September 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's ⁵	S&P ⁶	Rating for long term obligations (senior)	A3 / Outlook stable	BBB+ / Outlook positive	Rating for short term obligations (senior)	P-2	A-2
	Moody's ⁵	S&P ⁶									
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 USD 50,000,000 3.00 per cent Fixed Interest Rate Notes 2018-2020, Series 162, Tranche 1</p> <p>Security Identification Number(s)</p> <p>ISIN: AT000B014477</p> <p>WKN: A2RTRK</p> <p>Common Code: 190348202</p>
C.2	<p>Currency of the securities issue</p>	<p>The Notes are issued and denominated in US Dollar (also referred to as "USD" 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 7 December 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) unlimited in respect of principal and (ii) unlimited 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) 7 December 2018 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the last Coupon Date.</p> <p>The rate of interest is 3.00 per cent per annum.</p> <p>Indication of Yield</p> <p>The yield equals 3.00 per cent per annum based on on the Initial Issue Price of 100 per cent and calculated on an annual basis on the first day of the public offer (8 November 2018).</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 7 December 2020.</p> <p>Fixed Final Redemption Rate: 100 per cent of its principal amount</p>
	Repayment Procedure	Payment of principal in respect of Notes shall be made in cash credited to the accounts of the Holders.
	Name of the representative of the Holders:	<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>Kuratorenergänzungsgesetz</i>) is explicitly excluded in relation to the Notes.</p>
C.10	Please read Element C.9 together with the information below.	
	Derivative component in	Not applicable, there is no derivative component in the interest payment

	interest payment, 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 – <u>also retroactively</u> - 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 <u>and/or challenges in litigation proceedings</u> 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).

		<p>13. Adverse movements and volatility in foreign exchange rates had and 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> <p>14. Risk of disadvantages for RBI due to its membership in Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria.</p> <p>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.</p> <p>16. RBI is exposed to risks due to its interconnectedness concerning the Institutional Protection Scheme.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>19. The Issuer may not be able to meet the minimum requirements for own funds and eligible liabilities.</p> <p>20. Adjustments to the business profile of RBI or RBI Group may lead to changes in its profitability.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
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</p>

	<p>assumes responsibility for the lawfulness of the acquisition of the Notes by a 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 cash resources freed from any Note.</p>
--	---

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. The voluntary nationwide Raiffeisen customer guarantee scheme (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft – "RKÖ"), established for non-subordinated obligations, might prove insufficient to compensate the Holders of Notes for any loss suffered in case of insolvency of RBI. 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. Notes will not be covered by RKÖ's voluntary scheme, if it is terminated prior to the issuance of the Notes.

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.

		Listing Agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna Austria
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	Not applicable; the Issuer itself does not charge any expenses. However, other costs such as deposit fees might be charged. In case of subscriptions via financial intermediaries (which means the Specifically Authorised Offerors) purchase fees, selling fees, conversion fees and depository fees charged by the financial intermediaries and depository banks are to be expected.

SHRNUTÍ

Shrnutí se skládá z popisných požadavků zvaných „Prvky“. Tyto Prvky jsou uvedeny a očíslovány v oddílech A – E (A.1 – E.7).

Toto shrnutí („**Shrnutí**“) obsahuje všechny Prvky, které mají být do shrnutí tohoto typu zařazeny ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi. Vzhledem k tomu, že se některé Prvky nevyžadují, číslování jednotlivých Prvků na sebe nemusí navazovat.

I když některé Prvky ve vztahu k tomuto typu cenných papírů a Emitentovi mají být ve Shrnutí obsaženy, je možné, že k tomuto Prvku nebudou existovat žádné relevantní informace. V takovém případě je ve Shrnutí uveden stručný popis Prvku s uvedením „nepoužije se“.

Oddíl A – Úvod a upozornění

Prvek		
A.1	Upozornění	<p>Upozornění:</p> <ul style="list-style-type: none">• Toto Shrnutí představuje úvod tohoto prospektu („Prospekt“).• Jakékoli rozhodnutí investovat do dluhopisů vydaných na základě tohoto Prospektu („Dluhopisy“) by mělo vycházet z toho, že investor posoudí Prospekt jako celek.• Dojde-li k tomu, že bude k soudu podána žaloba týkající se údajů obsažených v Prospektu, vnitrostátní předpisy členských států mohou žalujícímu investorovi uložit povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení.• Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje informace, které jsou pro investory klíčové při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.
A.2	Souhlas Emitenta s použitím Prospektu	<p>Emitent souhlasí s použitím Prospektu v souvislosti s jinou veřejnou nabídkou než podle článku 3 odst. 2 Směrnice o prospektu („Neosvobozená nabídka“) Raiffeisen Bank International Dluhopisů v celkové výši do USD 50,000,000 s 3.00% pevným úrokovým výnosem s platností 2018-2020 v Německu, Rakousku, Maďarsku a České republice každou regulovanou finanční institucí v EU, které směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů („MIFID II“) povoluje následný prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, v každém případě tak, jak je uvedeno v příslušných Konečných podmínkách nebo na internetové stránce Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „Investoři“ (dále společně „Konkrétně autorizovaní předkladatelé nabídky“), kteří v té době budou výhradně oprávněni použít tento Prospekt pro následný prodej nebo konečné umístění příslušných Dluhopisů v období od 8. listopadu 2018 (včetně) v Německu, Rakousku a Maďarsku nejpozději do 18. listopadu 2020 (včetně) nebo do ukončení nabídky Emitentem nebo dosažení celkové nominální hodnoty nebo uskutečnění předčasného odkupu, a od 12. prosince 2018 (včetně) v České republice nejpozději do 18. listopadu 2020 (včetně) nebo do ukončení nabídky Emitentem nebo dosažení celkové nominální hodnoty nebo uskutečnění předčasného odkupu a, v každé jurisdikci, za předpokladu splnění konkrétních omezení uvedených v Konečných podmínkách, avšak s tím, že Prospekt je stále v platnosti v souladu s čl. 11 lucemburského zákona o prospektech cenných papírů, jímž se implementuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003, ve znění pozdějších předpisů.</p>

		<p>Prospekt lze předkládat potenciálním investorům pouze spolu se všemi přílohami zveřejněnými před tímto předáním. Veškeré přílohy k Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách lucemburské burzy (www.bourse.lu) a na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „<i>Investoři</i>“.</p> <p>Při používání Prospektu je každý Konkrétně autorizovaný předkladatel nabídky povinen ujistit se, že postupuje v souladu se všemi příslušnými zákonnými a podzákonnými předpisy platnými v příslušných jurisdikcích.</p> <p>Pokud nabídku předkládá Konkrétně autorizovaný předkladatel nabídky, tento Konkrétně autorizovaný předkladatel nabídky je povinen investorům poskytnout informace ohledně podmínek nabídky platné v okamžiku předložení nabídky.</p> <p>Emitent může souhlas vydat i dalším institucím po dni vydání Konečných podmínek Dluhopisů, a pokud tak učiní, výše uvedené informace jich se týkající budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „<i>Investoři</i>“.</p> <p>Tento souhlas s používáním Prospektu se řídí následujícími podmínkami:</p> <p>Jak je uvedeno v Konečných podmínkách, souhlas s používáním Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou v Rakousku se uděluje Konkrétně autorizovaným předkladatelům nabídky, jak jsou uvedeni v příloze těchto Konečných podmínek a jak je uvedeno nebo omezeno na internetové stránce Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com pod odkazy „<i>Informace pro investory do dluhopisů</i>“ a „<i>Používání Prospektu</i>“.</p> <p>Souhlas s používáním Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou v Maďarsku se uděluje výhradně následujícímu Konkrétně autorizovanému předkladateli nabídky: Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapešť, Maďarsko k 8. listopadu 2018.</p> <p>Souhlas s používáním Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou v České republice se uděluje výhradně následujícímu Konkrétně autorizovanému předkladateli nabídky: Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 14078 Praha 4, Česká republika k 12. prosinci 2018.</p> <p>Další souhlas s používáním Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou se uděluje jakýmkoli dalším „Konkrétně autorizovaným předkladatelům nabídky“, kteří budou zveřejněni nebo omezeni na internetové stránce Emitenta http://investor.rbinternational.com v sekcích „<i>Information for Debt Investors</i>“, „<i>Debt Issuance Programmes</i>“ a „<i>Use of Prospectus</i>“.</p> <p>Emitent si vyhrazuje právo nabídku předčasně ukončit.</p>
--	--	--

Oddíl B – Raiffeisen Bank International AG – Emitent

Prvek		
B.1	Obchodní firma a obchodní název Emitenta	Obchodní firma Emitenta je Raiffeisen Bank International AG („ RBI “ nebo „ Emitent “) a jeho obchodní název je Raiffeisen Bank International nebo RBI.

B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	RBI je akciovou společností (<i>Aktiengesellschaft</i>) založenou v Rakouské republice a podnikající v souladu s rakouskými zákony. Její sídlo se nachází ve Vídni.
B.4b	Popis známých trendů, které ovlivňují Emitenta a odvětví, v nichž působí	<p>Emitent spolu se svými plně konsolidovanými dceřinými společnostmi („Skupina RBI“) pojmenoval následující trendy, nejistoty, požadavky, závazky nebo události, které mohou s přiměřenou pravděpodobností podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit jeho vyhlídky přinejmenším v aktuálním finančním roce:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Požadavky vládních a regulačních orgánů i nadále narůstají.</u> V rámci Jednotného mechanismu dohledu EU („SSM“) má Evropská centrální banka („ECB“) plnit specifické úkoly k zajištění finanční stability a bankovního dohledu, mimo jiné provádět přímý dohled nad významnými bankami a tedy i RBI. ECB mj. může na významných úvěrových institucích požadovat splnění dalších individuálních podmínek na objem vlastních prostředků a přiměřenost likvidity zvláště v rámci Procesu dohledu a hodnocení orgány dohledu („SREP“) (což může být nad rámec běžných požadavků regulačních orgánů), popř. přijmout včasná nápravná opatření k vyřešení potenciálních problémů. Zmiňovaný nový režim dohledu a nové postupy a praktiky v rámci mechanismu SSM dosud nejsou plně zakotveny a/nebo uvedeny ve známost a předpokládá se, že se budou dále zkoumat, měnit a vyvíjet. Dalším pilířem bankovní unie EU je Jednotný mechanismus pro řešení krizí („SRM“), který má zavést jednotný postup pro řešení krizí úvěrových institucí podléhajících mechanismu bankovního dohledu SSM. V důsledku mechanismu SRM věřitel RBI může být vystaven riziku úplné nebo částečné ztráty investovaného kapitálu ještě před insolvencí nebo likvidací RBI. To může mít na Skupinu RBI nepříznivý dopad a mohou proti ní být vzneseny žaloby, což by mohlo podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit její vyhlídky. Dále je třeba uvést, že plná implementace požadavků na kapitálové zdroje a likviditu v souladu se souborem opatření Basel III a jakékoli zátěžové testy prováděné ECB jakožto orgánem evropského bankovního dohledu by mohly vést k tomu, že by na RBI a Skupinu RBI mohly být uvaleny ještě přísnější požadavky na plánování kapitálové přiměřenosti a likvidity, což by naopak mohlo snížit marži RBI a snížit potenciál jejího růstu. Na RBI může rovněž v nadcházejících letech vyvíjet tlak implementace mnohostranných regulatorních požadavků. • <u>Obecné trendy ve finančním odvětví.</u> Trendy a nejistoty ovlivňující obecně celý finanční sektor a tudíž i Skupinu RBI se nadále týkají makroekonomického prostředí. Finanční sektor jako celek, včetně zejména Skupiny RBI, ovlivňuje s tím spojená nestabilita finančních trhů a jejich zvýšená volatilita. Skupině RBI se nevyhnou důsledky insolvencí firem, zhoršení bonity dlužníků a nejistota při oceňování v návaznosti na kolísání na trhu cenných papírů. I mimořádně nízká úroveň úrokových sazeb by stejně tak mohla ovlivnit chování investorů i klientů, což by mohlo vést k nižší tvorbě opravných položek a/nebo k tlaku na rozpětí úrokových sazeb. V r. 2018 a 2019 se proto Skupina RBI opět pohybuje v obtížném hospodářském prostředí. <p>Viz též prvek B.12 níže.</p>
B.5	Popis skupiny Emitenta a	RBI je mateřskou společností Skupiny RBI a v souladu s § 30 rakouského zákona o bankovníctví (<i>Bankwesengesetz</i> – „ BWG “) rovněž nadřizenou

	postavení Emitenta skupině ve	<p>úvěrovou institucí (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) skupiny úvěrových institucí RBI (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>), jejíž součástí jsou všechny úvěrové instituce, finanční instituce, společnosti vlastníci cenné papíry jiných společností a podniky nabízející bankovní podpůrné služby, v nichž RBI vlastní nepřímý nebo přímý většinový podíl nebo v nichž uplatňuje rozhodující vliv. BWG vyžaduje, aby RBI jakožto nadřazená úvěrová instituce skupiny úvěrových institucí RBI ovládala mj. řízení rizik, účetní a kontrolní procesy a strategii řízení rizik v rámci celé Skupiny RBI.</p> <p>V důsledku sloučení se svojí bývalou mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“), k němuž došlo v březnu 2017 („Sloučení 2017“), se RBI stala hlavní institucí (<i>Zentralinstitut</i>) regionálních bank Raiffeisen, a tudíž i držitelem likvidní rezervy (podle BWG, konkrétně podle § 27a BWG) a je hlavní jednotkou pro udržování likvidity k zúčtování v rámci bankovní skupiny Raiffeisen Austria. Regionální banky Raiffeisen, které spoluvlastní většinový podíl na akciích RBI, působí hlavně na regionální úrovni, poskytují centrální služby pro banky Raiffeisen v rámci jejich regionů a nadto působí jako univerzální úvěrové instituce. Regionální banky Raiffeisen nejsou členem Skupiny RBI.</p>
B.9	Prognóza nebo odhad zisku	Nepoužije se. Emitent nevyhotovuje žádné prognózy ani odhady zisku.
B.10	Výhrady ve zprávě auditora o historických finančních údajích	<p>Nepoužije se. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* („KPMG“) provedl audit německé verze konsolidované účetní závěrky RBI podle stavu k 31. prosinci 2017 a 31. prosinci 2016 a vydal pro tyto konsolidované účetní závěrky výrok „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p> <p>KPMG rovněž provedla revizi německé verze zatímní konsolidované účetní závěrky RBI za období první poloviny r. 2018 do 30. června 2018 s výrokem „bez výhrad“.</p>

B.12	Vybrané hlavní historické finanční údaje o Emitentovi za každý finanční rok a za každé následující mezitímní finanční období (doplněné komparativními údaji)	Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-12/2017 (auditováno)	1-12/2016 (auditováno)
		Čisté úrokové výnosy.....	3 208	2 935
		Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů	(287)	(754)
		Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek	2 921	2 181
		Čistý výnos z poplatků a provizí	1 719	1 497
		Čistý zisk z obchodování	244	215
		Čistý výnos z finančních derivátů a závazků.....	(41)	(189)
		Čistý zisk z finančních investic	(83)	153
		Všeobecné správní náklady	(3 104)	(2 848)
		Výsledek hospodaření před zdaněním.....	1 612	886
		Výsledek hospodaření po zdanění.....	1 246	574
		Konsolidovaný výsledek hospodaření	1 116	463
		Rozvaha v mil. EUR	31/12/2017 (auditováno)	31/12/2016 (auditováno)
		Vlastní kapitál	11 241	9 232
		Aktiva celkem	135 146	111 864
		Vybrané klíčové ukazatele	31/12/2017 (auditováno)	31/12/2016 (auditováno)
		Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	5,7 procent	9,2 procent
		Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	67,0 procent	75,6 procent
		Specifické bankovní údaje	31/12/2017 (auditováno)	31/12/2016 (auditováno)
		CET 1 (na bázi „transitional“)	12,9 procent	13,9 procent
		CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,7 procent	13,6 procent
		Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,9 procent	19,2 procent
		Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,8 procent	18,9 procent
		Finanční výkonnost	1-12/2017 (auditováno)	1-12/2016 (auditováno)
		Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2,48 procent	2,78 procent
		Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	16,2 procent	10,3 procent
		Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	59,4 procent	60,7 procent
		Zisk na akcii v EUR	3,34	1,58
		Zdroje	31/12/2017 (auditováno)	31/12/2016 (auditováno)
		Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	49 700	48 556
		Pobočky	2 409	2 506
		Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):		
		(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.		
		(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.		
		(3) Návratnost kapitálu před zdaněním: Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.		
		(4) Ukazatel nákladovosti: Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (mínus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).		
		Zdroj: Účetní závěrka za r. 2017 (Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka RBI za r. 2017)		
		Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-6/2018 (revidováno)	1-6/2017 (revidováno)
		Čisté úrokové výnosy.....	1 663	1 593 ⁽¹⁾
		Čistý výnos z poplatků a provizí	869	843 ⁽¹⁾
		Čistý zisk z obchodování a reálná hodnota výsledku .	16	27 ⁽¹⁾
		Všeobecné správní náklady	(1 494)	(1 503) ⁽¹⁾
		Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	83	(100) ⁽¹⁾
		Výsledek hospodaření před zdaněním.....	1 024	849 ⁽¹⁾
		Výsledek hospodaření po zdanění.....	820	656 ⁽¹⁾
		Konsolidovaný výsledek hospodaření	756	587 ⁽¹⁾

		<p>Rozvaha v mil. EUR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2018 (revidováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Vlastní kapitál</td> <td>11 968</td> <td>11 241</td> </tr> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>143 556</td> <td>135 146</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vybrané klíčové ukazatele</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2018 (revidováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</td> <td>4,8 procent</td> <td>5,7 procent</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</td> <td>73,5 procent</td> <td>67,0 procent</td> </tr> </tbody> </table> <p>Specifické bankovní údaje</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/06/2018 (revidováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>CET 1 (na bázi „transitional“)</td> <td>12,8 procent</td> <td>12,9 procent</td> </tr> <tr> <td>CET 1 (na bázi „fully loaded“)</td> <td>12,8 procent</td> <td>12,7 procent</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)</td> <td>17,7 procent</td> <td>17,9 procent</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)</td> <td>17,6 procent</td> <td>17,8 procent</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finanční výkonnost</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>1-6/2018 (revidováno)</th> <th>1-6/2017 (revidováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾</td> <td>2,48 procent</td> <td>2,44 procent ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾</td> <td>18,7 procent</td> <td>17,4 procent</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾</td> <td>56,0 procent</td> <td>58,9 procent ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akcii v EUR</td> <td>2,21</td> <td>1,79</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zdroje</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/6/2018 (revidováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)</td> <td>50 025</td> <td>49 700</td> </tr> <tr> <td>Pobočky</td> <td>2 411</td> <td>2 409</td> </tr> </tbody> </table>		30/06/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)	Vlastní kapitál	11 968	11 241	Aktiva celkem	143 556	135 146		30/06/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)	Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	4,8 procent	5,7 procent	Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	73,5 procent	67,0 procent		30/06/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)	CET 1 (na bázi „transitional“)	12,8 procent	12,9 procent	CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,8 procent	12,7 procent	Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,7 procent	17,9 procent	Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,6 procent	17,8 procent		1-6/2018 (revidováno)	1-6/2017 (revidováno)	Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2,48 procent	2,44 procent ⁽¹⁾	Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	18,7 procent	17,4 procent	Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	56,0 procent	58,9 procent ⁽¹⁾	Zisk na akcii v EUR	2,21	1,79		30/6/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)	Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 025	49 700	Pobočky	2 411	2 409	
	30/06/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)																																																										
Vlastní kapitál	11 968	11 241																																																										
Aktiva celkem	143 556	135 146																																																										
	30/06/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)																																																										
Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	4,8 procent	5,7 procent																																																										
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	73,5 procent	67,0 procent																																																										
	30/06/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)																																																										
CET 1 (na bázi „transitional“)	12,8 procent	12,9 procent																																																										
CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,8 procent	12,7 procent																																																										
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,7 procent	17,9 procent																																																										
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,6 procent	17,8 procent																																																										
	1-6/2018 (revidováno)	1-6/2017 (revidováno)																																																										
Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2,48 procent	2,44 procent ⁽¹⁾																																																										
Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	18,7 procent	17,4 procent																																																										
Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	56,0 procent	58,9 procent ⁽¹⁾																																																										
Zisk na akcii v EUR	2,21	1,79																																																										
	30/6/2018 (revidováno)	31/12/2017 (auditováno)																																																										
Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 025	49 700																																																										
Pobočky	2 411	2 409																																																										
<p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>(1) Upraveno z důvodu implementace IFRS a FINREP: Dne 1. ledna 2018 vstoupily v účinnost nové účetní standardy pro finanční nástroje (IFRS 9). RBI kromě zahájení dodržování IFRS 9 změnila prezentaci své rozvahy, která je nyní v souladu se standardy finančního výkaznictví (FINREP) vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA). Společně se zahájením dodržování těchto standardů bylo také nutné upravit srovnávací období a srovnávací reportingové datum.</p> <p>(2) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>(3) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>(4) Návratnost kapitálu před zdaněním: Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>(5) Ukazatel nákladovosti: Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (mínus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).</p> <p>Zdroj: Zpráva za první pololetí 2018 (Revidované mezitímní konsolidované finanční výkazy RBI za šest měsíců končících 30. června 2018).</p>																																																												
	<p>Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01/01-30/09 2018 (neauditováno)</th> <th>01/01-30/09 2017 (neauditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>2 519</td> <td>2 407 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>1 325</td> <td>1 271 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z obchodování a reálná hodnota výsledku .</td> <td>20</td> <td>27 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Všeobecné správní náklady</td> <td>(2 228)</td> <td>(2 213) ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv</td> <td>56</td> <td>(191) ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření před zdaněním</td> <td>1 587</td> <td>1 301 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření po zdanění</td> <td>1 271</td> <td>1 012 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Konsolidovaný výsledek hospodaření</td> <td>1 173</td> <td>910 ⁽¹⁾</td> </tr> </tbody> </table> <p>Rozvaha v mil. EUR</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/09/2018 (neauditováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Vlastní kapitál</td> <td>12 331</td> <td>11 241 ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>146 177</td> <td>135 146 ⁽¹⁾</td> </tr> </tbody> </table>		01/01-30/09 2018 (neauditováno)	01/01-30/09 2017 (neauditováno)	Čisté úrokové výnosy	2 519	2 407 ⁽¹⁾	Čistý výnos z poplatků a provizí	1 325	1 271 ⁽¹⁾	Čistý zisk z obchodování a reálná hodnota výsledku .	20	27 ⁽¹⁾	Všeobecné správní náklady	(2 228)	(2 213) ⁽¹⁾	Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	56	(191) ⁽¹⁾	Výsledek hospodaření před zdaněním	1 587	1 301 ⁽¹⁾	Výsledek hospodaření po zdanění	1 271	1 012 ⁽¹⁾	Konsolidovaný výsledek hospodaření	1 173	910 ⁽¹⁾		30/09/2018 (neauditováno)	31/12/2017 (auditováno)	Vlastní kapitál	12 331	11 241 ⁽¹⁾	Aktiva celkem	146 177	135 146 ⁽¹⁾																							
	01/01-30/09 2018 (neauditováno)	01/01-30/09 2017 (neauditováno)																																																										
Čisté úrokové výnosy	2 519	2 407 ⁽¹⁾																																																										
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 325	1 271 ⁽¹⁾																																																										
Čistý zisk z obchodování a reálná hodnota výsledku .	20	27 ⁽¹⁾																																																										
Všeobecné správní náklady	(2 228)	(2 213) ⁽¹⁾																																																										
Ztráta ze znehodnocení finančních aktiv	56	(191) ⁽¹⁾																																																										
Výsledek hospodaření před zdaněním	1 587	1 301 ⁽¹⁾																																																										
Výsledek hospodaření po zdanění	1 271	1 012 ⁽¹⁾																																																										
Konsolidovaný výsledek hospodaření	1 173	910 ⁽¹⁾																																																										
	30/09/2018 (neauditováno)	31/12/2017 (auditováno)																																																										
Vlastní kapitál	12 331	11 241 ⁽¹⁾																																																										
Aktiva celkem	146 177	135 146 ⁽¹⁾																																																										

		<p>Specifické bankovní údaje</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/09/2018 (neauditováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</td> <td>4.4 procent</td> <td>5.7 procent ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</td> <td>75.0 procent</td> <td>67.0 procent ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>CET 1 (na bázi „transitional“)</td> <td>12.3 procent</td> <td>12.9 procent</td> </tr> <tr> <td>CET 1 (na bázi „fully loaded“)</td> <td>12.3 procent</td> <td>12.7 procent</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)</td> <td>17.1 procent</td> <td>17.9 procent</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)</td> <td>17.0 procent</td> <td>17.8 procent</td> </tr> </tbody> </table> <p>Finanční výkonnost</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01/01-30/09 2018 (neauditováno)</th> <th>01/01-30/09 2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾</td> <td>2.49 procent</td> <td>2.45 procent ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾</td> <td>19.6 procent</td> <td>17.5 procent</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾</td> <td>55.7 procent</td> <td>57.9 procent ⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akcii v EUR</td> <td>3.43</td> <td>2.74</td> </tr> </tbody> </table> <p>Zdroje</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/09/2018 (neauditováno)</th> <th>31/12/2017 (auditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)</td> <td>50 416</td> <td>49 700</td> </tr> <tr> <td>Pobočky</td> <td>2 405</td> <td>2 409</td> </tr> </tbody> </table> <p>(1) Dne 1. ledna 2018 vstoupily v účinnost nové účetní standardy pro finanční nástroje (IFRS 9). RBI kromě zahájení dodržování IFRS 9 změnila prezentaci své rozvahy, která je nyní v souladu se standardy finančního výkaznictví (FINREP) vydaných Evropským orgánem pro bankovníctví (EBA). Společně se zahájením dodržování těchto standardů bylo také nutné upravit hodnoty za srovnávací období a srovnávací reportingové datum.</p> <p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>(2) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>(3) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>(4) Návratnost kapitálu před zdaněním: Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>(5) Ukazatel nákladovosti: Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (mínus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).</p> <p>Zdroj: Zpráva za třetí čtvrtletí 2018 (Neauditované mezitímní konsolidované finanční výkazy RBI za devět měsíců končících 30. září 2018).</p>		30/09/2018 (neauditováno)	31/12/2017 (auditováno)	Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	4.4 procent	5.7 procent ⁽¹⁾	Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	75.0 procent	67.0 procent ⁽¹⁾	CET 1 (na bázi „transitional“)	12.3 procent	12.9 procent	CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12.3 procent	12.7 procent	Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17.1 procent	17.9 procent	Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17.0 procent	17.8 procent		01/01-30/09 2018 (neauditováno)	01/01-30/09 2017 (auditováno)	Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2.49 procent	2.45 procent ⁽¹⁾	Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	19.6 procent	17.5 procent	Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	55.7 procent	57.9 procent ⁽¹⁾	Zisk na akcii v EUR	3.43	2.74		30/09/2018 (neauditováno)	31/12/2017 (auditováno)	Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 416	49 700	Pobočky	2 405	2 409	
	30/09/2018 (neauditováno)	31/12/2017 (auditováno)																																														
Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	4.4 procent	5.7 procent ⁽¹⁾																																														
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	75.0 procent	67.0 procent ⁽¹⁾																																														
CET 1 (na bázi „transitional“)	12.3 procent	12.9 procent																																														
CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12.3 procent	12.7 procent																																														
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17.1 procent	17.9 procent																																														
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17.0 procent	17.8 procent																																														
	01/01-30/09 2018 (neauditováno)	01/01-30/09 2017 (auditováno)																																														
Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2.49 procent	2.45 procent ⁽¹⁾																																														
Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	19.6 procent	17.5 procent																																														
Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	55.7 procent	57.9 procent ⁽¹⁾																																														
Zisk na akcii v EUR	3.43	2.74																																														
	30/09/2018 (neauditováno)	31/12/2017 (auditováno)																																														
Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 416	49 700																																														
Pobočky	2 405	2 409																																														
	<p>Prohlášení o tom, že ve vyhlídkách Emitenta ode dne vyhotovení jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně, popř. popis podstatné nepříznivé změny</p>	<p>Ve vyhlídkách RBI od 31. prosince 2017 nedošlo k žádným podstatným nepříznivým změnám.</p>																																														
	<p>Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta</p>	<p>Od 30. září 2018 k žádným významným změnám finanční či obchodní pozice Emitenta nedošlo.</p>																																														

B.13	Popis událostí z poslední doby významně ovlivňujících hodnocení platební schopnosti Emitenta	Emitentovi nejsou známy žádné nepříznivé události z poslední doby v kontextu jeho podnikatelské činnosti (tzn. události, které by nastaly až po dni zveřejnění poslední neauditované konsolidované mezitímní účetní závěrky Emitenta (RBI) podle stavu k 30. září 2018), které by významně ovlivňovaly hodnocení jeho platební schopnosti.
B.14	Prvek B.5 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.	
	Závislost Emitenta na jiných subjektech ve Skupině	RBI je závislá na oceněních a dividendách svých dceřiných společností. Dále je závislá na činnostech zajišťovaných formou outsourcingu, zejména na činnostech back-office a IT.
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Skupina RBI je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby retailové a korporátní klientele, peněžním ústavům a subjektům působícím ve veřejném sektoru převážně v Rakousku a ve střední a východní Evropě, včetně jihovýchodní Evropy, nebo s napojením na Rakousko a střední a východní Evropu, včetně jihovýchodní Evropy („ region střední a východní Evropy “). V regionu střední a východní Evropy RBI svou činnost provozuje prostřednictvím sítě dceřiných společností, v nichž vlastní majoritní podíl: úvěrové instituce, leasingové společnosti a řada specializovaných poskytovatelů finančních služeb. Mezi produkty a služby Skupiny RBI patří úvěry, vklady, služby v oblasti platebního styku a vedení účtů, kreditní a debetní karty, leasing a faktoring, asset management, prodej pojištění, exportní a projektové financování, řízení stavu hotovosti, směnářská činnost, produkty s pevným ziskem a investiční bankovní služby. Specializované instituce RBI poskytují bankám Raiffeisen a regionálním bankám Raiffeisen retailové produkty k další distribuci.
B.16	Ovládání Emitenta	Ke dni tohoto Základního prospektu regionální banky Raiffeisen postupující ve vztahu k RBI ve shodě (§ 1(6) rakouského zákona o nabídkách převzetí) vlastní cca 58,8 procent vydaných akcií Emitenta. Zbývající akcie vlastní veřejnost (free float). Regionální banky Raiffeisen jsou účastníky smlouvy o syndikátu ohledně RBI, jejíž součástí je ujednání o hlasování ve shodě o pořadu jednání valné hromady akcionářů RBI, o právu na návrhu jmenování kandidátů do dozorčí rady RBI a o předkupních právech a smluvním omezení prodeje akcií RBI ve vlastnictví regionálních bank Raiffeisen.

B.17	Úvěrový rating Emitenta a jeho dluhových cenných papírů	<p><u>Úvěrový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitent si pro sebe vyžádal rating od</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service („Moody's“)* a • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („S&P“)*. <p>Ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu byly uděleny následující ratingy:</p> <table border="1" data-bbox="552 497 1350 851"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's⁷</th> <th>S&P⁸</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)</td> <td>A3 / se stabilním výhledem</td> <td>BBB+ / s pozitivním výhledem</td> </tr> <tr> <td>Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)</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, Německo, a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main, jsou založeny v Evropské unii a registrovány v souladu s Nařízením (ES) Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů („Nařízení o ratingových agenturách“), a jsou zařazeny na seznam úvěrových ratingových agentur registrovaných v souladu s Nařízením o ratingových agenturách zveřejněný Evropským úřadem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Úvěrové ratingy Běžných seniorních nezajištěných Dluhopisů:</p> <p>Nepoužije se. Neočekává se ratingové hodnocení vydávaných Běžných seniorních nezajištěných Dluhopisů.</p>		Moody's ⁷	S&P ⁸	Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)	A3 / se stabilním výhledem	BBB+ / s pozitivním výhledem	Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)	P-2	A-2
	Moody's ⁷	S&P ⁸									
Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)	A3 / se stabilním výhledem	BBB+ / s pozitivním výhledem									
Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)	P-2	A-2									

⁷ Agentura Moody's uděluje dlouhodobý rating na následujících stupních: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ke každé kategorii ratingu od Aa až po Caa agentura Moody's používá i číselné modifikátory "1", "2" a "3". Modifikátor "1" poukazuje na to, že se banka nachází na horním konci kategorie hodnocení písmeny, modifikátor "2" znamená střední rating a modifikátor "3" ukazuje, že se banka nachází na dolním konci kategorie hodnocení písmeny. Krátkodobé hodnocení Moody's se týká schopnosti emitentů plnit si své krátkodobé závazky a pohybuje se v rozmezí P-1, P-2, P-3 směrem dolů až na NP (Not Prime).

⁸ S&P uděluje dlouhodobý rating na stupnici AAA (nejlepší kvalita, nejnižší riziko neplnění), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění). Rating na stupni AA až CCC lze doplnit o "+" nebo "-" ke konkretizaci relativní pozice v rámci hlavních ratingových kategorií. S&P může rovněž nabídnout poučení (tzv. „credit watch“), zda existuje pravděpodobnost, že rating bude zvýšen (pozitivní), snížen (negativní) nebo bude nejistý (vyvíjející se). S&P uděluje krátkodobý úvěrový rating pro specifické případy na stupnici od A-1 (zvláště vysoká úroveň zabezpečení), A-2, A-3, B, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění).

C – Cenné papíry

Prvek		
C.1	Druh a třída cenných papírů / ISIN	<p>Druh cenných papírů:</p> <p>Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy jsou dluhovými cennými papíry vydávanými v souladu s §§ 793 a násl. německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> – „BGB“).</p> <p>Třída cenných papírů:</p> <p>Cenné papíry se vydávají jako</p> <p>Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy</p> <p>s fixní úrokovou složkou a fixní Konečnou splatnou sazbou („Dluhopisy“).</p> <p>Série: Dluhopisy v celkové výši do USD 50,000,000 s 3.00% pevným úrokovým výnosem s platností 2018-2020, série 162, tranše 1</p> <p>Identifikační číslo/čísla cenného papíru</p> <p>ISIN: AT000B014477</p> <p>WKN: A2RTRK</p> <p>Společný kód: 190348202</p>
C.2	Měna emise	Dluhopisy se vydávají a jsou denominovány v amerických dolarech (dále též „ USD “ nebo „ Stanovená měna “).
C.5	Omezení volně převoditelnosti cenných papírů	Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně jejich pořadí a omezení	<p>Práva spojená s Dluhopisy</p> <p>Každý majitel Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů („Majitel“) může vůči Emitentovi nárokovat vyplacení nominální hodnoty a úroků při splatnosti v souladu s podmínkami Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů.</p>
		<p>Rozhodné právo</p> <p>Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy se co do obsahu řídí německým právem.</p> <p>Právní účinek co do formy a úschovy Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů u společnosti OeKB CSD GmbH („OeKB“) se bude řídit rakouským právem.</p> <p>Splacení při splatnosti</p> <p>Nedojde-li k jejich předčasnému splacení, budou Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy splaceny v jejich Konečné splatné sazbě dne 7. prosince 2020 („Datum splatnosti“).</p> <p>Konečná splatná sazba: 100 % nominální hodnoty.</p> <p>Předčasné splacení z důvodu zdanění</p> <p>Po předchozím oznámení o Předčasném splacení z důvodu zdanění mohou být Dluhopisy v plném rozsahu (nikoli zčásti) zesplatněny dle rozhodnutí Emitenta v jejich Předčasně splatné sazbě, pokud v důsledku změny nebo</p>

		<p>doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouské republiky nebo změny v dalším politickém členění nebo daňovém orgánu s dopadem na zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo použití těchto zákonných nebo podzákonných předpisů je Emitent povinen zaplatit Další částky.</p> <p>Předčasně splatná sazba: 100 % nominální hodnoty</p>						
		<p>Výplaty úroků z Dluhopisů: Viz Prvek C.9 níže.</p>						
		<p>Pořadí Dluhopisů (Postavení)</p> <p>Závazky plynoucí z Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů jsou přímými, nepodmíněnými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou si v případě standardního insolvenčního řízení ohledně Emitenta navzájem v rovnocenném postavení a které jsou v rovnocenném postavení i vůči všem dalším nezajištěným a nepodřízeným nástrojům či závazkům Emitenta, ledaže se jedná o nástroje či závazky preferované nebo podřízené ze zákona.</p>						
		<p>Omezení práv spojených s Dluhopisy</p> <p>Lhůta k předložení uvedená v § 801 odst. 1 německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> („BGB“)) Dluhopisů je (i) neomezená u jmenovité částky a (ii) je neomezená u úroků.</p>						
<p>C.9</p>	<p>Prvek C.8 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.</p>	<table border="1"> <tr> <td data-bbox="555 1500 821 1803"> <ul style="list-style-type: none"> - Nominální úroková sazba - Datum, od kterého úroky jsou splatné, a další termíny splatnosti úroků - Popis případných podkladových proměnných - Datum splatnosti a postupy pro splácení - Údaje o výnosu </td> <td data-bbox="821 1500 1417 1803"> <p>Úrok</p> <p>Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich nominální hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) 7. prosincem 2018 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.</p> <p>Úroková sazba činí 3,00 % per annum.</p> <p>Údaje o výnosu</p> <p>Výnos činí 3,00 % per annum na základě Počátečního emisního kurzu 100 % a vypočítá se na ročním základě v první den veřejné nabídky (8. listopadu 2018).</p> <p>Konečné splacení / Datum splatnosti</p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou splaceny v plném rozsahu 7. prosince 2020.</p> <p>Fixní konečná splatná sazba: 100 % nominální hodnoty</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1803 821 1881"> <p>Postup pro splácení</p> </td> <td data-bbox="821 1803 1417 1881"> <p>Nominální hodnota Dluhopisů bude splácena v peněžních prostředcích na účty Majitelů.</p> </td> </tr> <tr> <td data-bbox="555 1881 821 2029"> <p>Jméno zástupce Majitelů:</p> </td> <td data-bbox="821 1881 1417 2029"> <p>Nepoužije se. V podmínkách Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů není uveden žádný společný zástupce Majitelů. Majitelé mohou společného zástupce jmenovat na základě rozhodnutí přijatého jejich většinou.</p> <p>Ve vztahu k Dluhopisům se výslovně vylučuje použití ustanovení</p> </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> - Nominální úroková sazba - Datum, od kterého úroky jsou splatné, a další termíny splatnosti úroků - Popis případných podkladových proměnných - Datum splatnosti a postupy pro splácení - Údaje o výnosu 	<p>Úrok</p> <p>Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich nominální hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) 7. prosincem 2018 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.</p> <p>Úroková sazba činí 3,00 % per annum.</p> <p>Údaje o výnosu</p> <p>Výnos činí 3,00 % per annum na základě Počátečního emisního kurzu 100 % a vypočítá se na ročním základě v první den veřejné nabídky (8. listopadu 2018).</p> <p>Konečné splacení / Datum splatnosti</p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou splaceny v plném rozsahu 7. prosince 2020.</p> <p>Fixní konečná splatná sazba: 100 % nominální hodnoty</p>	<p>Postup pro splácení</p>	<p>Nominální hodnota Dluhopisů bude splácena v peněžních prostředcích na účty Majitelů.</p>	<p>Jméno zástupce Majitelů:</p>	<p>Nepoužije se. V podmínkách Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů není uveden žádný společný zástupce Majitelů. Majitelé mohou společného zástupce jmenovat na základě rozhodnutí přijatého jejich většinou.</p> <p>Ve vztahu k Dluhopisům se výslovně vylučuje použití ustanovení</p>
<ul style="list-style-type: none"> - Nominální úroková sazba - Datum, od kterého úroky jsou splatné, a další termíny splatnosti úroků - Popis případných podkladových proměnných - Datum splatnosti a postupy pro splácení - Údaje o výnosu 	<p>Úrok</p> <p>Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich nominální hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) 7. prosincem 2018 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.</p> <p>Úroková sazba činí 3,00 % per annum.</p> <p>Údaje o výnosu</p> <p>Výnos činí 3,00 % per annum na základě Počátečního emisního kurzu 100 % a vypočítá se na ročním základě v první den veřejné nabídky (8. listopadu 2018).</p> <p>Konečné splacení / Datum splatnosti</p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou splaceny v plném rozsahu 7. prosince 2020.</p> <p>Fixní konečná splatná sazba: 100 % nominální hodnoty</p>							
<p>Postup pro splácení</p>	<p>Nominální hodnota Dluhopisů bude splácena v peněžních prostředcích na účty Majitelů.</p>							
<p>Jméno zástupce Majitelů:</p>	<p>Nepoužije se. V podmínkách Běžných seniorních nezajištěných dluhopisů není uveden žádný společný zástupce Majitelů. Majitelé mohou společného zástupce jmenovat na základě rozhodnutí přijatého jejich většinou.</p> <p>Ve vztahu k Dluhopisům se výslovně vylučuje použití ustanovení</p>							

		rakouského zákona o správci dluhopisů (<i>Kuratorengesetz</i>) a rakouského zákona o doplnění správce dluhopisů (<i>Kuratorenergänzungsgesetz</i>).
C.10	Prvek C.9 se bude vykládat společně s následujícími informacemi.	
	Případná derivátová složka platby úroků	Nepoužije se, žádná derivátová složka platby úroků neexistuje.
C.11	Žádost o přijetí k obchodování (na regulovaném nebo jiném ekvivalentním trhu)	Byla podána žádost o přijetí těchto Dluhopisů, vydávaných na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu Oficiální trh (<i>Amtlicher Handel</i>) následující burzy: Vídeňská burza cenných papírů.

Oddíl D – Rizika

Prvek		
D.2	Klíčová specifická rizika pro Emitenta	<p><u>A. Rizika týkající se Emitenta</u></p> <ul style="list-style-type: none"> RBI jako člen Skupiny RBI čelí riziku koncentrace v rámci geografických regionů a klientských sektorů. Skupina RBI je a i nadále může být nepříznivě ovlivňována globální finanční a hospodářskou krizí včetně krize (státního) dluhu eurozóny, nebezpečím, že Evropskou unii či eurozónu opustí jedna či více zemí, dále náročným makroekonomickým a tržním prostředím, a možností, že skupina bude muset ve zvýšené míře vytvářet opravné položky ve vztahu ke svým expozicím. Skupina RBI působí na několika trzích, které se zčásti vyznačují zvýšeným rizikem nepředvídatelných politických, hospodářských, právních a sociálních změn a souvisejícími riziky, jako např. kolísáním směnných kurzů, devizovou kontrolou/omezeními, regulačními změnami, inflací, hospodářskou recesí, poruchami místního trhu, napětím na trhu pracovní síly, národnostními konflikty a ekonomickými rozdíly. Jakékoli posilování měny, v níž jsou úvěry v cizí měně denominovány, oproti měnám regionu střední a východní Evropy nebo dokonce i udržení vysoké hodnoty takové měny by mohlo – a to i zpětně – znehodnotit kvalitu úvěrů v cizí měně, které Skupina RBI poskytla klientům v regionu střední a východní Evropy, a rovněž zvyšuje riziko přijetí nových nucených legislativních opatření a regulačních a/nebo daňových opatření a/nebo potíží v soudních řízeních s nepříznivým vlivem na Skupinu RBI. Vyvíjející se právní a daňové systémy v některých ze zemí, v nichž Skupina RBI působí, mohou mít na Emitenta podstatný nepříznivý vliv. Na některých svých trzích je Skupina RBI vystavena zvýšenému riziku zásahu ze strany státu. Na likviditě a rentabilitě Skupiny RBI by se výrazně nepříznivě odrazilo, pokud by Skupina RBI neměla přístup na kapitálové trhy, pokud by nebyla schopna zvyšovat vklady, prodávat aktiva za výhodných podmínek, nebo pokud by došlo k výraznému navýšení nákladů financování (riziko likvidity). Pokles, pozastavení nebo odnětí jednoho nebo několika úvěrových

		<p>ratingů RBI nebo člena Skupiny RBI by mohlo způsobit navýšení nákladů financování, narušit způsob, kterým jsou vnímány klienty, a může mít na Skupinu RBI i jiné podstatné nepříznivé vlivy.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Činnost Skupiny RBI, její kapitálová pozice a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržními riziky. • Hedgingová opatření nemusí být účinná. Při vstupu do nezajištěných pozic je Skupina RBI přímo vystavena riziku změn úrokových sazeb, devizových kurzů nebo cen finančních nástrojů. • Klesající úrokové marže mohou mít na Skupinu RBI podstatný nepříznivý vliv. • Skupina RBI utrpěla a nadále jí mohou vznikat ztráty v důsledku jednání nebo zhoršení postavení jejích dlužníků, protistran a ostatních ústavů poskytujících finanční služby (úvěrové riziko / riziko protistrany). • Nepříznivé změny a kolísavost směnných kurzů měly a mohly by i nadále mít nepříznivý vliv na ocenění aktiv Skupiny RBI a na její finanční stav, hospodářský výsledek, cash flow a kapitálovou přiměřenost. • Riziko znevýhodnění RBI v důsledku členství v Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria. • Emitent je povinen přispívat do Jednotného fondu pro řešení problémů bank a do ex-ante financovaných fondů v rámci mechanismů pro garance vkladů. Změny příspěvků mohou vést k další finanční zátěži pro Emitenta, a tedy nepříznivě ovlivňují finanční pozici Emitenta, výsledky jeho podnikání, finanční podmínky a výsledek hospodaření. • RBI je vystavena rizikům vzhledem ke svému propojení v souvislosti s Programem institucionální ochrany. • Skupina RBI může být vyzvána k účasti nebo financování vládních podpůrných programů pro úvěrové instituce nebo financování vládních rozpočtových konsolidačních programů, a to i formou zavedení bankovní daně apod. • Nové vládní nebo regulatorní požadavky a změny vnímané úrovně adekvátní kapitalizace a úvěrového financování by mohly vést k navýšení požadavků na kapitálové zdroje a tím ke snížení rentability Skupiny RBI (Regulatory). • Může se stát, že Emitent nebude schopen dodržet minimální požadavky pro vlastní prostředky a způsobilá pasiva. • Změny obchodního profilu RBI nebo Skupiny RBI mohou vést ke změnám v její rentabilitě. • S dodržováním platných předpisů, zejména v oblasti boje proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, boje proti korupci a prevence podvodů, sankcí, daní a kapitálových trhů (v souvislosti s cennými papíry a burzami) jsou spojeny významné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít pro RBI vážné právní a reputační dopady. • Schopnost RBI plnit své závazky z Dluhopisů závisí zejména na její finanční síle, která je na druhé straně ovlivněna její rentabilitou. Níže jsou popsány faktory, které mohou nepříznivě ovlivnit rentabilitu RBI: Ochrana spotřebitelů, Projektová rizika, Závislost RBI na kapitálovém trhu, Závislost Skupiny RBI na klientských vkladech, Kritéria uznatelnosti zástav, Oceňování aktiv s klesající hodnotou a
--	--	---

		<p>znehodnocení zástavy, Hospodářská soutěž, Provozní riziko, Rizika M&A, Riziko soudních sporů, Řízení rizik, Systémy IT, Střety zájmů, Riziko účasti, Kapitálové riziko, Riziko vlastněných nemovitostí, Riziko vypořádání.</p>
D.3	Hlavní rizika ve vztahu k cenným papírům	<p>B. Rizika spojená s Dluhopisy</p> <p>Dluhopisy nemusí být vhodnou investicí pro všechny investory, pokud nemají dostatečné znalosti a/nebo zkušenosti s finančními trhy a/nebo přístup k informacím a/nebo finanční zdroje a likviditu, aby snesli veškerá rizika investice, a/nebo důkladnou znalost podmínek Dluhopisů a/nebo schopnost posoudit možné scénáře ekonomických, úrokových a dalších faktorů, které mohou ovlivnit jejich investici.</p> <p>Legálnost nákupu Dluhopisů</p> <p>Emitent, Dealeři ani žádná z jejich přidružených osob nemají ani nepřejímají odpovědnost za soulad nákupu Dluhopisů potenciálním nabyvatelem Dluhopisů s právním řádem.</p> <p>Riziko Emitenta</p> <p>Majitelé Dluhopisů čelí riziku, že Emitent může dočasně nebo trvale pozbýt své platební schopnosti / schopnosti splácet své dlužní závazky při splatnosti.</p> <p>Majitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že na RBI se nevztahuje žádné omezení, které by jí bránilo v emisi dalších dluhových nástrojů nebo vzniku dalších závazků.</p> <p>Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo vůči nim mohou být uplatněna práva na přeměnu na základě rozhodnutí, v jehož důsledku (i) může být nesplacená částka snížena až na nulu, (ii) může být provedena přeměna na kmenové akcie nebo jiné prostředky vlastnictví, nebo (iii) dojde ke změně emisních podmínek Dluhopisů (zákonná absorpce ztráty).</p> <p>Dluhopisy mohou podléhat jiným opatřením na řešení krize finančních institucí, což může mít za následek nevyplacení úroku a/nebo nesplacení.</p> <p>Majitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že v případě insolvence Emitenta mají vklady vyšší prioritu než jejich nároky z titulu Dluhopisů.</p> <p>Případné ratingy Dluhopisů nemusí počítat s veškerými riziky – rating Dluhopisů může vždy podléhat změnám.</p> <p>Riziko likvidity</p> <p>Nelze zaručit vývoj likvidního sekundárního trhu pro Dluhopisy, ani že tento vývoj bude pokračovat. Na nelikvidním trhu se investorovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy kdykoli a za reálnou tržní hodnotu. Možnost prodat Dluhopisy může být dále ovlivněna důvody specifickými pro tu kterou zemi.</p> <p>Riziko tržní ceny</p> <p>Majitel Dluhopisů je vystaven riziku nepříznivého vývoje tržních cen jeho Dluhopisů, které bude patrné, bude-li Majitel prodávat Dluhopisy před jejich konečnou splatností. V takovém případě může být Majitel schopen reinvestovat pouze za méně příznivých podmínek v porovnání s původní investicí.</p> <p>Hedgingové transakce</p>

Hedgingové transakce v souvislosti s Dluhopisy mohou mít nepříznivý dopad na stanovení kupní a prodejní ceny Dluhopisů.

Riziko předčasného splacení

Pokud má Emitent právo Dluhopisy předčasně splatit, popř. pokud budou Dluhopisy předčasně splaceny z důvodů uvedených v emisních podmínkách Dluhopisů, Majitel takových Dluhopisů je vystaven riziku, že v důsledku tohoto předčasného splacení bude mít jeho investice nižší výnos, než investor předpokládal. Dále může dojít k tomu, že Majitel bude moci reinvestovat pouze za méně výhodných podmínek ve srovnání s původní investicí.

Reinvestiční riziko

Majitel Dluhopisů může být vystaven rizikům spojeným s reinvesticí finančních prostředků získaných z jakéhokoli Dluhopisu.

Střet zájmů – Agent pro výpočty

Mezi Agentem pro výpočty a Majiteli mohou vznikat potenciální střety zájmů, zejména u určitých rozhodnutí nebo úsudků Agenty pro výpočty v souladu s Emisními podmínkami Dluhopisů, které mohou mít vliv na výši pohledávek Majitelů během existence Dluhopisů a při jejich splacení.

Měnové riziko

Majitelé Dluhopisů denominovaných v cizí měně jsou vystaveni riziku kolísání směnných kurzů a zavedení devizové kontroly.

Vzhledem k tomu, že Hromadné dluhopisy jsou ve většině případů drženy Clearingovým systémem nebo jeho jménem, jsou investoři odkázáni na jeho postupy pro převádění, platbu a komunikaci s Emitentem.

Dluhopisy s fixní úrokovou sazbou

Majitel Dluhopisů s fixní úrokovou sazbou je vystaven riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn Tržní úrokové sazby.

Dluhopisy nejsou zajištěny zákonným programem ochrany vkladů. Dobrovolný celostátní program ručení za vklady pro zákazníky Raiffeisen (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft – „RKÖ“), zřízený pro nepodřízené závazky, může být nedostatečný pro to, aby Majitelům dluhopisů poskytl náhradu za jakoukoli ztrátu utrpěnou v případě insolvence RBI. Ztráty způsobené Majitelům Dluhopisů v důsledku přijetí opatření pro rekapitalizaci v souladu s rakouským zákonem o ozdravných postupech a řešení krize (Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken (Sanierungs- und Abwicklungsgesetz – BaSAG)) nebudou zajištěny dobrovolným celoplošným fondem RKÖ. Dluhopisy nebudou zajištěny dobrovolným celoplošným fondem RKÖ v případě, že dojde k jeho ukončení ještě před vydáním Dluhopisů.

Zákonná prezentační lhůta podle německého práva může být v Emisních podmínkách Dluhopisů zkrácena, přičemž v takovém případě budou mít Majitelé méně času na vznesení nároku z Dluhopisů.

V souladu s Emisními podmínkami Dluhopisů může být obvyklá prezentační lhůta 30 let (stanovená v § 801 odst. 1), věta první, německého občanského zákoníku (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*) zkrácena. V případě částečného nebo úplného nesplacení částek, které mají být zaplacený z titulu Dluhopisů, bude Majitel povinen zajistit předložení příslušného Hromadného dluhopisu Emitentovi. V případě zkrácení prezentační lhůty se zvýší pravděpodobnost, že Majitel neobdrží částky, které obdržet má, protože bude mít méně času na

		<p>vznesení svých nároků z Dluhopisů v porovnání s majiteli dluhových cenných nástrojů, jejichž emisní podmínky zákonnou prezentační lhůtu nezkracují buď vůbec nebo v menším rozsahu než Emisní podmínky Dluhopisů.</p> <p>Rozhodnutí Majitelů – Rizika spojená s použitím německého Zákona o emisích dluhových cenných papírů</p> <p>Pokud Emisní podmínky upravují možnost rozhodování Majitelů – rozhodnutí je možné přijímat na schůzi Majitelů nebo <i>per rollam</i>; z tohoto důvodu může být Majitel vystaven riziku přehlasování většinovým rozhodnutím Majitelů. Vzhledem k tomu, že řádně přijatá rozhodnutí jsou pro všechny Majitele závazná, určitá práva tohoto Majitele vůči Emitentovi na základě podmínek Dluhopisů mohou být změněna, omezena nebo dokonce zrušena.</p> <p>Zástupce Majitelů</p> <p>Stanoví-li Emisní podmínky, že má být jmenován Zástupce Majitelů; je tudíž možné, že Majitel může pozbýt svého práva uplatňovat a vymáhat svá práva z Emisních podmínek vůči Emitentovi, protože toto právo přešlo na Zástupce Majitelů a ten jediný tedy může nárokovat a vymáhat práva všech Majitelů.]</p> <p>Rakouský soud by mohl jmenovat správce Dluhopisů k výkonu práv a zastupování zájmů Majitelů jejich jménem, přičemž v takovém případě schopnost Majitelů individuálně vymáhat svá práva z Dluhopisů může být omezena.</p> <p>Rakouský soud by mohl jmenovat správce (<i>Kurator</i>) k zastupování společných zájmů Majitelů v záležitostech spojených s jejich kolektivními právy, což může být na újmu jednoho Majitele nebo všech Majitelů.</p> <p>Vzhledem k tomu, že Hromadné dluhopisy jsou ve většině případů drženy Clearingovým systémem nebo jeho jménem, investoři budou muset spoléhat na postupy takového systému při provádění převodů, plateb a vedení komunikace s Emitentem.</p> <p>Investoři budou moci obchodovat své podíly pouze prostřednictvím Clearingového systému a Emitent si splní své platební závazky z titulu Dluhopisů provedením plateb Clearingovému systému, který pak provede jejich rozdělení majitelům jeho účtů.</p> <p>Nížší výnos způsobený transakčními náklady a depozitními poplatky</p> <p>Skutečný výnos Majitele z Dluhopisů může být v porovnání s uvedeným výnosem podstatně nižší po zohlednění transakčních nákladů a depozitních poplatků.</p> <p>Maržové obchodování</p> <p>Je-li k financování akvizice Dluhopisů použit úvěr a v souvislosti s těmito Dluhopisy následně dojde k případu porušení (neplnění), nebo pokud výrazně poklesne obchodovací kurz, Majitel nejenže bude čelit riziku ztráty své investice, ale i povinnosti splatit poskytnutý úvěr a nést související náklady.</p> <p>Riziko potenciálního střetu zájmů</p> <p>Někteří z Dealerů a jejich propojených osob prováděli a v budoucnu mohou provádět transakce v oblasti investičního bankovníctví a/nebo komerčního bankovníctví a mohou pro Emitenta a jeho propojené osoby v rámci běžného podnikání poskytovat služby.</p>
--	--	--

		<p>Změna práva</p> <p>Nelze poskytnout záruku ohledně dopadu jakýchkoli možných změn německého nebo rakouského práva nebo jakýchkoli evropských práv s přímou aplikací v Německu a/nebo Rakousku. Mezi tyto změny práva mj. může patřit zejména zavedení nového režimu umožňujícího příslušným orgánům v Rakousku rozhodnout, že se Majitelé budou za určitých okolností podílet na ztrátách Emitenta.</p> <p>Daňový dopad investice</p> <p>Skutečný výnos z Dluhopisů může být nižší vzhledem k daňovému dopadu na investici do Dluhopisů.</p> <p><i>Navrhovaná evropská daň z finančních transakcí</i></p> <p>V případě zavedení plánované Daně z finančních transakcí může prodej a nákup Dluhopisů v tomto ohledu představovat zdanitelná plnění.</p> <p><i>Na platby z Dluhopisů se může vztahovat srážková daň USA podle FATCA</i></p> <p>Za jistých okolností se na platby prováděné z titulu Dluhopisů po 31. prosinci 2018 může vztahovat srážková daň USA podle § 1471 až 1474 Daňového zákoníku USA (nazývaných FATCA) nebo obdobného zákona provádějícího meziresortní přístup k FATCA.</p>
--	--	---

Oddíl E – Nabídka

Prvek		
E.2b	Důvody nabídky, použití výnosů a odhad čistých výnosů	<p>Důvody nabídky a použití výnosů:</p> <p>Důvodem nabídky je získat prostředky, zajistit určitá rizika nebo využít současných příležitostí na trhu (burzovní arbitráž).</p> <p>Čistý výtěžek bude použit k obecnému financování v rámci běžné činnosti Emitenta a společností ve Skupině RBI, k hedgingu a k burzovní arbitráži.</p> <p>Odhad čistého výtěžku: až 50 milionů USD</p>
E.3	Podmínky nabídky	<p>Podmínky nabídky:</p> <p>Omezení prodeje:</p> <p>Veřejné nabídky v Německu, Rakousku, Maďarsku a České republice Konkrétně autorizovanými předkladateli nabídky a/nebo Emitentem.</p> <p>V případě budoucí veřejné nabídky Dluhopisů v jedné nebo více dalších zemích budou příslušné Konečné podmínky vypracované pro tuto veřejnou nabídku nebo nabídky také zveřejněny na internetové stránce Emitenta http://investor.rbinternational.com v sekci „Informace pro investory do dluhopisů“.</p> <p><i>Šíření těchto informací může být v jiných jurisdikcích zakázáno nebo může podléhat právním omezením. Osoby, které získaly přístup k těmto informacím, jsou striktně povinny dodržovat příslušné místní předpisy a potenciální právní omezení. Za žádných okolností nesmějí tyto informace být šířeny nebo nabízeny ve Spojených státech amerických / americkým osobám a ve Spojeném království.</i></p>

		<p>Období nabídky: Veřejná nabídka začínající 8. listopadu 2018 (včetně) v Rakousku, Německu a Maďarsku</p> <p>Veřejná nabídka začínající 12. prosince 2018 (včetně) v České republice</p> <p>Datum první emise: 7. prosinec 2018</p> <p>Výchozí emisní kurz: 100 % nominální hodnoty v první den veřejné nabídky (8. listopadu 2018); poté budou další emisní kurzy určovány na základě tržních podmínek. Příslušné emisní kurzy na požádání poskytnou příslušní Konkrétně autorizovaní předkladatelé nabídky.</p> <p>Maximální emisní kurz: 105 % Nominální hodnoty</p> <p>Fiskální agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vídeň Rakousko</p> <p>Platební agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vídeň Rakousko</p> <p>Kotační agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vídeň Rakousko</p>
E.4	Popis jakéhokoli zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních	Pokud je Emitentovi známo, žádná osoba zapojena do nabídky Dluhopisů se nenachází ve střetu zájmů zásadním pro Dluhopisy a/nebo nabídku.
E.7	Odhad nákladů, které Emitent nebo předkladatel nabídky účtuje investorovi	<p>Nepoužije se; Emitent sám žádné náklady neúčtuje. Mohou být však účtovány jiné náklady, např. depozitní poplatky.</p> <p>V případě úpisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů (což znamená Konkrétně autorizované předkladatele) je nutné očekávat poplatky za nákupy, poplatky za prodeje, poplatky za konverze a depozitní poplatky účtované finančními zprostředkovateli a depozitními bankami.</p>