

In the case of Notes listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)).

**08 February 2018**  
**08. Februar 2018**

**Final Terms**  
**Endgültige Bedingungen**

Raiffeisen Bank International Floating Rate Note 2017-2020 (the "**Notes**")  
Raiffeisen Bank International Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen 2017-2020 (*die "Schuldverschreibungen"*)

Series: 131, Tranche 1  
*Serie: 131, Tranche 1*

**ISIN AT000B014071**

issued pursuant to the  
**EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme**  
for the issue of Notes dated 13 October 2017 of  
**Raiffeisen Bank International AG**  
*begeben aufgrund des*  
**EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme**  
*zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 13. Oktober 2017 der*  
**Raiffeisen Bank International AG**

**The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 12-10-2018.**  
***Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 12-10-2018.***

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%20Programmes).

*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  
*Erst-Ausgabekurs: 100%*

Initial Issue Date: 24 November 2017  
*Erst-Emissionstag: 24. November 2017*

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](http://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 131 / 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](http://www.bourse.lu)) und auf der Internetseite der Emittentin (<http://investor.rbinternational.com> oder [www.rbinternational.com/Investors/Infos](http://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 131 / 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 2018 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](http://www.bourse.lu)).

*Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben wurden, verliert am 12. Oktober 2018 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-Programme sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) verfügbar sein.*

**Part I.: Conditions**  
**Teil I.: Bedingungen**

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.*

<b>§ 1</b>		<b>§ 1</b>	
<b>DEFINITIONEN</b>		<b>DEFINITIONS</b>	
"Bedingungen"	bedeutet diese Bedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.	"Conditions"	means these Conditions of the Notes as completed.
"Bildschirmseite"	bedeutet REUTERS Bildschirmseite LIBOR01 oder jede Nachfolgeseite.	"Screen Page"	means REUTERS Screen Page LIBOR01 or each successor page.
"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 London und 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 London and 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.
"Zinsfestlegungstag"	bezeichnet den zweiten Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinslaufperiode.	"Interest Determination Date"	means the second Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period.

"Zinsenlauf-  
periode" bezeichnet den Zeitraum, für  
welchen Zinsen berechnet und  
bezahlt werden.

"Interest Period" means the period for which  
interest is calculated and paid.

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

(1) *Währung – Stückelung - Emissionstage.* Diese Serie Raiffeisen Bank International Variabel Verzinsliche Schuldverschreibungen 2017-2020 Serie 131, Tranche 1 von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird in USD (die "Festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 50.000.000 (in Worten: US Dollar fünfzig Millionen) in der Stückelung von USD 2.000 (die "Festgelegte Stückelung") ab dem 24. November 2017 ("Erst-Emissionstag") mit offener Begebungsfrist ("Daueremission") 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. Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen*  
Die Schuldverschreibungen begründen direkte, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden

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

(1) *Currency – Denomination - Issue Dates.* This Series Raiffeisen Bank International Floating Rate Note 2017-2020 Series 131, Tranche 1 of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued from 24 November 2017 (the "Initial Issue Date") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in USD (the "Specified Currency") in the aggregate principal amount of up to USD 50,000,000 (in words: US 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 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. Senior Notes* The obligations under the Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred or subordinated by law.

Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.

#### § 4 ZINSEN

(1) *Zinsenlaufperioden, Kupontermine, Zinsenzahlungstage.*

(a) Die Schuldverschreibungen werden vierteljährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem 24. November 2017 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden bis zum Rückzahlungstag (wie in § 6(1) definiert) (ausschließlich) verzinst.

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

Die Zinsenlaufperioden unterliegen einer Anpassung.

(b) *Kupontermine.* Die Zinsen sind vierteljährlich nachträglich zahlbar. Kupontermine sind jeweils am 24. Februar, 24. Mai, 24. August und 24. November eines jeden Jahres (jeweils ein "Kupontermine") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermine ist der 24. Februar 2018. Der letzte Kupontermine ist der 24. November 2020.

(c) *Zinsenzahlungstage.* Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinsenzahlungstag zahlbar.

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

(2) *Zinssatz.* Der Zinssatz (der "Zinssatz") für jede Zinsenlaufperiode ist, sofern nachstehend nichts Abweichendes bestimmt wird, der Angebotssatz für den 3-Monats USD LIBOR ("Referenzzinssatz"), der auf der Bildschirmseite am Zinsfestlegungstag gegen 11.00Uhr (GMT – Londoner Zeit) angezeigt wird, zuzüglich der Marge, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen, ausgedrückt als Prozentsatz per annum.

"Marge" entspricht einem Auf- oder Abschlag in Prozentpunkten und wurde mit 0,21 Prozentpunkten festgelegt.

Sollte zu der genannten Zeit die maßgebliche

#### § 4 INTEREST

(1) *Interest Periods, Coupon Dates, Interest Payment Dates.*

(a) The Notes shall bear interest quarterly in arrear based on their principal amount during the Interest Periods from (and including) 24 November 2017 (the "Interest Commencement Date") to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 6(1)).

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

The Interest Periods will be adjusted.

(b) *Coupon Dates.* Interest shall be payable quarterly in arrear. Coupon Dates are in each case on 24 February, 24 May, 24 August and 24 November in each year (each such date a "Coupon Date") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on 24 February 2018. The last Coupon Date shall be on 24 November 2020.

(c) *Interest Payment Dates.* Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date.

"Interest Payment Date" means such Business Day, on which the interest is in fact due and payable. This may fall on the 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).

(2) *Rate of Interest.* The rate of interest (the "Rate of Interest") for each Interest Period will, except as provided below, be the offered quotation for the 3-month USD LIBOR ("Reference Interest Rate") which appears on the Screen Page as of 11.00 a.m. (GMT – London time) on the Interest Determination Date, plus the Margin, all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate *per annum*.

"Margin" corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined as 0.21 percentage points.

If the relevant Screen Page is not available or if no

Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, wird die Berechnungsstelle von den Referenzbanken (wie nachstehend definiert) deren jeweilige Angebotssätze (jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt) für den Referenzzinssatz um ca. 11.00 Uhr (GMT – Londoner Zeit) am Zinsfestlegungstag anfordern. Falls zwei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, ist der Referenzzinssatz für die betreffende Zinsenlaufperiode das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein Hunderttausendstel Prozent, wobei 0,000005 aufgerundet wird) dieser Angebotssätze, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Falls an einem Zinsfestlegungstag nur eine oder keine der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche im vorstehenden Absatz beschriebenen Angebotssätze nennt, ist der Referenzzinssatz für die betreffende Zinsenlaufperiode der Satz *per annum*, den die Berechnungsstelle als das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein Hunderttausendstel Prozent, wobei 0,000005 aufgerundet wird) der Angebotssätze ermittelt, die die Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf deren Anfrage als den jeweiligen Satz nennen, zu dem ihnen um ca. 11.00 Uhr (EST – New York City Zeit) an dem betreffenden Zinsfestlegungstag Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsenlaufperiode von führenden Banken im New York City Interbanken-Markt angeboten werden.

Für den Fall, dass der Referenzzinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen ermittelt werden kann, so ermittelt die Emittentin den Referenzzinssatz für die betreffende Zinsenlaufperiode nach ihrem billigen Ermessen gemäß § 317 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB").

"Referenzbanken" bezeichnen die Niederlassungen von mindestens vier bedeutenden Banken am Londoner Interbanken-Markt.

(3) *Mindestzinssatz.* Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Zinsenlaufperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als 0,00 % p.a., so ist der Zinssatz für diese Zinsenlaufperiode 0,00 % p.a. (Floor).

(4) *Zinsenbetrag.* Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsenbetrag (der "Zinsenbetrag") für die entsprechende Zinsenlaufperiode berechnen. Der maßgebliche Zinsenbetrag wird ermittelt, indem der Zinssatz und der Zinsentagequotient (wie nachstehend definiert) auf die festgelegte Stückelung angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung

such quotation appears as at such time, the Calculation Agent shall request each of the Reference Banks (as defined below) to provide the Calculation Agent with its offered quotation (expressed as a percentage rate *per annum* for the Reference Interest Rate at approximately 11.00 a. m. (GMT – London time) on the Interest Determination Date. If two or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered quotations, the Reference Interest Rate for such Interest Period shall be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of such offered quotations, all as determined by the Calculation Agent.

If on any Interest Determination Date only one or none of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such offered quotations as provided in the preceding paragraph, the Reference Interest Rate for the relevant Interest Period shall be the rate *per annum* which the Calculation Agent determines as being the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of the rates, as communicated to (and at the request of) the Calculation Agent by the Reference Banks or any two or more of them, at which such banks were offered, as at 11.00 a.m. (EST – New York City time) on the relevant Interest Determination Date, deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period by leading banks in the New York City interbank market.

If the Reference Interest Rate cannot be determined in accordance with the foregoing provisions the Issuer will determine the Reference Interest Rate for the relevant Interest Period at its equitable discretion according to § 317 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB").

"Reference Banks" means the offices of not less than four major banks in the London interbank market.

(3) *Minimum Rate of Interest:* If the Rate of Interest in respect of any Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than 0.00 per cent p.a., the Rate of Interest for such Interest Period shall be 0.00 per cent p.a. (Floor).

(4) *Interest Amount.* The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Rate of Interest is to be determined, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "Interest Amount") payable on the Notes for the relevant Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to the Specified Denomination and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency,

auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

with 0.5 of such unit being rounded upwards.

(5) *Mitteilung von Zinssatz und Zinsenbetrag.*

(5) *Notification of Rate of Interest and Interest Amount.*

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz, der Zinsenbetrag für die jeweilige Zinsenlaufperiode, und die jeweilige Zinsenlaufperiode

The Calculation Agent will cause the Rate of Interest, each Interest Amount for each Interest Period, and each Interest Period

(i) der Emittentin, dem Clearing System und jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen, baldmöglichst nach Festlegung, aber keinesfalls später als am zweiten Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsenlaufperiode mitgeteilt werden und

(i) to be notified to the Issuer, the Clearing System and if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time listed, to such stock exchange as soon as possible after their determination, but in no event later than the second Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period, and

(ii) den Gläubigern unverzüglich am Sitz der Emittentin, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich, auf Anfrage zur Verfügung gestellt werden.

(ii) to be made available to the Holders without delay upon request at the seat of the Issuer, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria.

Zudem erfolgen Veröffentlichungen von Informationen zur Zinsfestlegung gemäß den Regeln und Bestimmungen der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, in jenem Umfang, der gemäß diesen Regeln dafür vorgesehen ist.

Furthermore, publications of information relating to the interest determination pursuant to the rules and regulations of the stock exchange on which the Notes are listed will be made to the extent provided for by such rules.

Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung auch auf deren Website unter [www.rbinternational.com/Investoren/Infos](http://www.rbinternational.com/Investoren/Infos) für Fremdkapitalgeber veröffentlichen.

The Issuer will also publish information relating to the interest determination on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors.

Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsenlaufperiode können der mitgeteilte Zinsenbetrag und der mitgeteilte Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend der Emittentin, dem Clearing System, allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind, sowie den Gläubigern entsprechend mitgeteilt.

Each Interest Amount and each Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to the Issuer, the Clearing System, any stock exchange on which the Notes are then listed, and to the Holders accordingly.

(6) *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 Verzugszinsen<sup>1</sup> zu verzinsen.

(6) *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.<sup>1</sup>

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

<sup>1</sup> 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.

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

die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (**Actual/360**).

## § 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 steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgt die Leistung der 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 vernünftigerweise 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

(7) *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 actual number of days in the Calculation Period divided by 360 (**Actual/360**).

## § 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 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.



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 Geschäftstagenkonvention gemäß Absatz (5). Der Gläubiger hat keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist – unbeschadet der Bestimmungen betreffend die Zinsenlaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

(5) *Geschäftstagenkonvention.* 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, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.

## § 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 in den November 2020 fallenden Zinszahlungstag (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

(2) *Endgültiger Rückzahlungskurs:*

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem 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

(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 unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the Interest Payment Date shall be the immediately preceding Business Day.

## § 6 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on the Interest Payment Date falling in November 2020 (the "Maturity Date").

(2) *Final Redemption Rate:*

The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be equal to 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

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. Der für die Vorzeitige Rückzahlung festgelegte Termin muss ein Zinszahlungstag sein.

(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) *Keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.* Die Gläubiger haben kein Recht, die vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen.

(5) *Vorzeitiger Rückzahlungskurs / Kündigungskurs.*

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

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

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. The date fixed for Early Redemption must be Interest Payment Date.

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

(4) *No early Redemption at the Option of a Holder.* The Holders do not have a right to demand the redemption of the Notes.

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

(a) 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).

(6) *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 § 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

**§ 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 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

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 Einbehalts 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, 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.

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 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-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 Nachfolgeb Bestimmungen), 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 dreißig Jahre (ii) und im Hinblick auf die Zinsen auf vier Jahre festgesetzt.

### § 10 KÜNDIGUNG

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

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

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

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

(d) ein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin eröffnet, das nicht innerhalb von 60 Tagen nach seiner Eröffnung aufgehoben oder ausgesetzt

(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) thirty years in respect of principal and (ii) four in respect of interest.

### § 10 EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of default*. Each Holder shall be entitled to declare by notice its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Termination Rate (pursuant to § 6), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that:

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

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

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

(d) a court opens insolvency proceedings against the Issuer and such proceedings are not dismissed or suspended within 60 days after the commencement

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 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:

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.

## **§ 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) 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 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.

(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)<sup>2</sup>;

(e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent one opinion for each of the Issuer's and the Substitute Debtor's jurisdiction of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied, provided that an opinion with regard to subparagraph (c) shall not be delivered if the Substitute Debtor has contractually committed to pay any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on a Holder in respect of the substitution.

(2) *Notice.* Notice of any such substitution shall be published in accordance with § 14 (Notices / Stock Exchange Listing).

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

<sup>2</sup> 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".

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.

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

## **§ 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



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 für alle Gläubiger bestellen.

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

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

### **§ 13 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG**

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung

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) *Holder's Representative.*

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

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

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

### **§ 13 FURTHER ISSUES, REPURCHASES AND CANCELLATION**

(1) *Further Issues.* The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further Notes

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. Solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse gelistet werden, werden die die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen auf der Website der Luxemburger Börse [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) beziehungsweise auf einer anderen Website oder über ein anderes Publikationsmedium gemäß den Regeln und Bestimmungen der Luxemburger Börse veröffentlicht.

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

(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

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. As long as the Notes are listed on the Luxembourg Stock Exchange, notices concerning the Notes will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange on [www.bourse.lu](http://www.bourse.lu) or such other website or other medium for the publication of notices as required in accordance with the rules and regulations of the Luxembourg Stock Exchange.

(2) The Issuer will also publish notices on its website [www.rbinternational.com/Investors/Information](http://www.rbinternational.com/Investors/Information) for Debt Investors and in a leading daily newspaper having general circulation in Austria. This newspaper is expected to be *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

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 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

such purpose.

## § 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 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.

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 beigefügt. Der englische Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die deutsche Sprache ist unverbindlich.

(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**

<b>Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer</b>		
<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>
<b>Reasons for the offer and use of proceeds</b>		
<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 million <i>bis zu USD 50 Millionen</i>
	Estimated total expenses of the issue  <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	approximately EUR 10,500 for Romania, Germany and the Slovak Republic  additionally approximately EUR 1,800 for Hungary  <i>ca. EUR 10.500 für Rumänien, Deutschland und die Slowakische Republik</i>  <i>zusätzlich ca. EUR 1.800 für Ungarn</i>
<b>Selling Restrictions</b>		
<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 <sup>1</sup> <i>EZB-fähige Sicherheit</i> <sup>1a</sup>		Yes <i>Ja</i>
<b>Securities Identification Numbers</b> <i>Wertpapierkennnummern</i>		
ISIN <i>ISIN</i>		AT000B014071 <i>AT000B014071</i>
Common Code <i>Common Code</i>		171362695 <i>171362695</i>
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>		A19RRG <i>A19RRG</i>
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapiernummer</i>		--
<b>Yield</b> <i>Rendite</i>		
Yield <i>Rendite</i>		<b>As the Notes are floating rate notes, the exact yield to maturity cannot be calculated at the time of issue.</b>  <i>Da die Schuldverschreibungen variabel verzinslich sind, kann die genaue Rendite bis zur Endfälligkeit zum Emissionszeitpunkt nicht berechnet werden.</i>
<b>Historic Interest Rates</b> <i>Zinssätze der Vergangenheit</i>		
Details of historic USD-LIBOR rates can be obtained from REUTERS Screen Page LIBOR01 <i>Einzelheiten der Entwicklung der USD-LIBOR Sätze in der Vergangenheit können abgerufen werden unter REUTERS Bildschirmseite LIBOR01</i>		
<b>Additional Information for Public Offers</b> <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>		

<sup>1</sup> 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.

<sup>1a</sup> Es ist zu beachten, dass die Bestimmung "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Schuldverschreibungen bei Begebung bei einer der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer zu hinterlegen (und auf den Namen eines Nominees von einem der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer einzutragen) oder in einer anderen nach den Eurosystemfähigkeitskriterien zulässigen Weise zu hinterlegen, und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen als geeignete Sicherheit im Sinne der Währungspolitik des Eurosystems und der taggleichen Überziehungen (intra-day credit operations) des Eurosystems bei Begebung oder zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Existenz anerkannt werden. Eine solche Anerkennung wird vom Urteil der EZB abhängen, dass die Eurosystemfähigkeitskriterien erfüllt sind.

	<p>Additional Information for Public Offers</p> <p><i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i></p>	<p>Applicable</p> <p><i>Anwendbar</i></p>
	<p><b>Conditions to which the offer is subject</b></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)</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) 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 Hungary from 12 February 2018 (including) until the 9 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 Hungary relates to the public offer of Series 131, Tranche 1 launched on 10 November 2017 in Romania and Germany and on 28 November 2017 in the Slovak Republic, for which</p>

	<p><i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i></p>	<p>Final Terms dated 8 November 2017 and 27 November 2017, respectively, have been produced and published on the Issuer’s website under <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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 <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> under “<i>Information for Debt Investors</i>”.</p> <p><i>Öffentliches Angebot:</i></p> <p><i>In Ungarn vom 12. Februar 2018 (einschließlich) bis spätestens 9. 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 Ungarn bezieht sich auf das öffentliche Angebot von Serie 131, Tranche 1, in Rumänien und Deutschland mit Beginn am 10. November 2017 und in der Slowakischen Republik mit Beginn am 28. November 2017, für das Endgültige Bedingungen datiert mit 8. November 2017 bzw. 27. November 2017</i></p>
--	---	---



		<p>erstellt und auf der Website der Emittentin unter <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht wurden.</p> <p>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 <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht würden.</p>
	<p>Minimum offer period <i>Minstdauer der Angebotsfrist</i></p>	<p>Not applicable <i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Description of the application process</p>	<p>The public placement is intended to be effected</p> <p>i) in <b>Hungary</b> exclusively via the “Specifically Authorised Offeror” Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Hungary;</p> <p>ii) via any further “Specifically Authorised Offerors” as published or restricted on the website of the Issuer under <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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>

	<p><i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i></p>	<p>Die öffentliche Platzierung ist vorgesehen</p> <p>i) in <b>Ungarn</b> ausschließlich durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Ungarn;</p> <p>ii) durch allfällige weitere „Konkret Berechtigte Anbieter“ wie auf der Website der Emittentin unter <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</p> <p>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</p>
	<p>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants</p> <p><i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i></p>	<p>not applicable (payment is made against delivery)</p> <p><i>Nicht anwendbar (Zahlung erfolgt gegen Lieferung)</i></p>
	<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)</p> <p><i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i></p>	<p>The minimum amount of application is the denomination of USD 2,000.</p> <p>The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of this Series 131, Tranche 1.</p> <p><i>Mindestzeichnungshöhe entspricht dem Nominale von USD 2.000,-</i></p> <p><i>Der Höchstbetrag der Zeichnung entspricht dem Gesamtnennbetrag dieser Serie 131, Tranche 1.</i></p>
	<p>Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes</p>	<p>The acquisition of the Notes is effected through a respective credit entry</p>

	<p><i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i></p>	<p>in the securities account of the purchaser against payment of the purchase price.</p> <p>The delivery period is t +2.</p> <p><i>Der Erwerb der Schuldverschreibungen erfolgt – Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises - durch entsprechende Gutschrift auf dem Depot des Erwerbers.</i></p> <p><i>Die Frist für die Lieferung beträgt t+2.</i></p>
	<p>If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche</p> <p><i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Staaten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Manner and date in which results of the offer are to be made public</p> <p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i></p>	<p>After the termination of the offer or the expiry of the offer period, as the case may be, the result of the offer will be published.</p> <p>The Issuer will arrange for publication on its website under <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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 <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlichen.</i></p>
	<p>The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.</p> <p><i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>

	<p>Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made</p> <p><i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.</p> <p><i>Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots</i></p>	<p>The public placement is intended to be effected</p> <p>i) in <b>Hungary</b> exclusively via the “Specifically Authorised Offeror” Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Hungary;</p> <p>ii) via any further “Specifically Authorised Offerors” as published or restricted on the website of the Issuer under <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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> <p><i>Die öffentliche Platzierung ist vorgesehen</i></p> <p>i) in <b>Ungarn</b> ausschließlich durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Ungarn;</p> <p>ii) durch allfällige weitere „Konkret Berechtigte Anbieter“ wie auf der Website der Emittentin unter <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</p> <p><i>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</i></p>

	<p><b>Pricing</b></p> <p><i>Preisfeststellung</i></p>	
	<p>Expected price at which the Notes will be offered</p> <p><i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden</i></p>	
	<p>Expected price at which the Notes will be offered at the Initial Issue Date and maximum issue price for Open Issuance Period.</p> <p><i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen am Erst-Emissionstag angeboten werden und Höchstausgabepreis, zu dem die Schuldverschreibungen während der Daueremission angeboten werden.</i></p>	<p>Initial Issue Price:</p> <p>100.00 per cent of the principal amount on the Initial Issue Date, 24 November 2017.</p> <p>Thereafter further issue prices will be determined based on market conditions. The respective issue prices will be available from the respective Specifically Authorised Offerors on request.</p> <p>The maximum issue price is 105 per cent of the principal amount.</p> <p><i>Erstausgabepreis:</i></p> <p><i>100,00 % vom Nennbetrag am Erst-Emissionstag, dem 24. November 2017.</i></p> <p><i>Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt. Die jeweiligen Ausgabepreise sind bei den betreffenden Konkret Berechtigten Anbietern auf Anfrage erhältlich.</i></p> <p><i>Als Höchstausgabepreis wurde 105 % vom Nennbetrag festgelegt.</i></p>
	<p>Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser</p>	<p>The Issuer itself does not charge any issue costs. However, other costs, such as purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees, may occur in connection with client orders which are directly submitted to the Issuer.</p> <p>In case of subscriptions via financial intermediaries (which</p>

	<i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i>	<p>means the Specifically Authorised Offerors) purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.</p> <p><i>Die Emittentin selbst stellt keine Emissions-Kosten in Rechnung. Es können jedoch für bei der Emittentin direkt abgegebene Kundenorders andere Kosten, wie etwa Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotentgelte 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>
	<b>Method of distribution</b> <i>Vertriebsmethode</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	
<input type="checkbox"/>	Syndicated <i>Syndiziert</i>	
	Date of Subscription Agreement <i>Datum des Subscription Agreements</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	<b>Management details including form of commitment</b> <i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i>	
	Management Group (specify name(s) and address(es)) <i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	Dealer <i>Platzeur</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/>	Firm commitment	not applicable

	<i>Feste Zusage</i>	<i>nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/>	No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	<b>Commissions</b> <b>Provisionen</b>	
	Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahmeprovision (angeben)</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	Selling Concession (specify)  <i>Verkaufsprovision (angeben)</i>	The Issuer does not separately add a selling concession to the issue price.  <i>Seitens der Emittentin wird auf den Ausgabepreis keine Verkaufsprovision gesondert aufgeschlagen.</i>
	Listing Commission (specify) <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 Offeror in Hungary a placement commission of up to 1.50 per cent of the principal amount.  <i>Im Falle einer Transaktion auf Basis einer Verkaufskommission wird die Emittentin an den Konkret Berechtigten Anbieter in Ungarn eine Platzierungsprovision von bis zu 1,50 % vom Nennbetrag bezahlen.</i>
	<b>Stabilising Dealer/Manager</b> <b>Kursstabilisierender Dealer/Manager</b>	
	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	None <i>Keiner</i>
	<b>Consent to use the Prospectus</b> <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	<p>In Hungary from 12 February 2018 (including) until the 9 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 Hungary relates to the public offer of Series 131, Tranche 1 launched on 10 November 2017 in Romania and Germany and on 28 November 2017 in the Slovak Republic, for which Final Terms dated 8 November 2017 and 27 November 2017, respectively, have been produced and published on the Issuer's website under <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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 <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> under <i>"Information for Debt Investors"</i>.</p>



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

In Ungarn vom 12. Februar 2018 (einschließlich) bis spätestens 9. November 2020 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.

Dieses öffentliche Angebot in Ungarn bezieht sich auf das öffentliche Angebot von Serie 131, Tranche 1, in Rumänien und Deutschland mit Beginn am 10. November 2017 und in der Slowakischen Republik mit Beginn am 28. November 2017, für das Endgültige Bedingungen datiert mit 8. November 2017 bzw. 27. November 2017 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 würden.

	<p>Jurisdictions</p> <p><i>Jurisdiktionen</i></p>	<p>Hungary</p> <p>A public offer has been launched in Germany and Romania on 10 November 2017 and in the Slovak Republic on 28 November 2017.</p> <p><i>Ungarn</i></p> <p><i>Ein öffentliches Angebot wurde am 10. November 2017 in Deutschland und Rumänien und am 28. November 2017 in der Slowakischen Republik gestartet.</i></p>
	<p>Names and addresses of financial intermediaries</p> <p><i>Namen und Adressen der Finanzintermediäre</i></p>	<p>The public placement is effected by:</p> <p>i) in <b>Hungary</b> exclusively via the “Specifically Authorised Offeror” Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Hungary;</p> <p>ii) any further “Specifically Authorised Offerors” as published or restricted on the website of the Issuer under <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> under “Information for Debt Investors” under “Debt Issuance Programmes” and “Use of Prospectus”.</p> <p><i>Die öffentliche Platzierung ist vorgesehen</i></p> <p>i) <i>In <b>Ungarn</b> ausschließlich durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Ungarn;</i></p> <p>ii) <i>durch allfällige weitere „Konkret Berechtigte Anbieter“ wie auf der Website der Emittentin unter <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-</i></p>

		Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.
	<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><a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> under Information for “Debt Investors” under “Debt Issuance Programmes” and “Use of the Prospectus”.</p> <p><a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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 prospectuses.</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 der nachfolgenden Prospekte.</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>
	<b>Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements</b> <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 checked="" type="checkbox"/>	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List  <i>Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List</i>	
<input type="checkbox"/>	WBAG Vienna Stock Exchange:  <i>WBAG Wiener Wertpapierbörse:</i>	
<input type="checkbox"/>	Other (insert details)  <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
	Expected date of admission  <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	Admitted as of 24 November 2017  <i>Zugelassen per 24. November 2017</i>
	Estimate of the total expenses related to admission to trading  <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	about EUR 2,700  <i>ca EUR 2.700</i>
	Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading.  <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind</i>	To the knowledge of the Issuer, it is not intended by third parties to admit to trading or to trade the Notes of Series 131 / Tranche 1 on other markets.  <i>Nach Kenntnis der Emittentin ist seitens Dritter nicht vorgesehen, Schuldverschreibungen der Serie 131 / Tranche 1 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>

<b>Rating</b> <i>Rating</i>	
The Notes are not expected to be rated	
<i>Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich nicht geratet.</i>	
<b>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors</b> <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Privatanlager</i>	
Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	not applicable
<i>Verkaufsbeschränkung für EEA Privatanleger</i>	<i>nicht anwendbar</i>
<b>Third Party Information</b> <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>	

## 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	<b>Warnings</b>	<p>Warning:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• This Summary should be read as an introduction to this prospectus (the "<b>Prospectus</b>").</li> <li>• Any decision to invest in the notes issued under this Prospectus (the "<b>Notes</b>") should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>
A.2	<b>Consent to use the Prospectus</b>	<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 ("<b>Non-exempt Offer</b>") of the Raiffeisen Bank International Floating Rate Note 2017-2020, Series 131, Tranche 1 in Germany, Romania, Slovakia and Hungary by each regulated credit institution in the EU, which is authorised under the Directive 2004/39/EC on Markets in Financial Instruments (the "<b>MiFID</b>") to subsequently resell or finally place Notes, in each case as specified in the respective Final Terms or on the Issuer’s website <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> under "Investors" (together the "<b>Specifically Authorised Offeror(s)</b>"), then being exclusively entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the respective Notes during the period starting from 10 November 2017 (including) in Germany and Romania until the 9 November 2018 (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 28 November 2017 (including) in Slovakia until the 9 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 February 2018 (including) in Hungary until the 9 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, 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 (<i>Loi</i></p>

		<p><i>relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) which implements Directive 2003/71/EC of the European 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 (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) and on the website of Issuer <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> 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><b>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.</b></p> <p><b>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 <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> under "Investors".</b></p> <p>This consent to use the Prospectus is subject to the following <b>conditions</b>:</p> <p>Consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer in Romania is granted exclusively to the following Specifically Authorised Offeror:</p> <p>Raiffeisen Bank S.A., Sky Tower Building 246C Calea Floreasca, 1st District, 014476 Bucharest as of 10 November 2017.</p> <p>Consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer in the Slovak Republic is granted exclusively to the following Specifically Authorised Offeror:</p> <p>Tatra banka a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovak Republic as of 28 November 2017.</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 12 February 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 <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> 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>B.1</b>	<b>Legal and commercial name of the issuer</b>	The Issuer's legal name is Raiffeisen Bank International AG (" <b>RBI</b> " or the " <b>Issuer</b> ") and its commercial name is Raiffeisen Bank International or RBI.
<b>B.2</b>	<b>Domicile and legal form of the issuer, legislation under which the issuer operates and its country of incorporation</b>	RBI is a stock corporation ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) incorporated and operating under the laws of the Republic of Austria and domiciled in Vienna.
<b>B.4b</b>	<b>Any known trends affecting the issuer and its industries in which it operates</b>	<p>The Issuer together with its fully consolidated subsidiaries ("<b>RBI Group</b>") 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"> <li>• Continuing increase in governmental and regulatory requirements. Under the EU's Single Supervisory Mechanism ("<b>SSM</b>"), the European Central Bank ("<b>ECB</b>") 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 ("<b>SRM</b>") 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.</li> <li>• 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 borrowers and valuation uncertainties due to the volatile securities market. Likewise, the extraordinarily low interest rate level could affect the behaviour of</li> </ul>



		<p>investors and clients alike, which may lead to weaker provisioning and/or pressure on the interest rate spread. In 2017 and 2018, RBI Group therefore faces a difficult economic environment once again.</p> <p>Please see also Element B.12 below.</p>																																																
<b>B.5</b>	<b>Description of the group and the issuer's position within the group</b>	<p>RBI is the ultimate parent company of RBI Group and pursuant to § 30 Austrian Banking Act (<i>Bankwesengesetz</i> – "<b>BWG</b>") also the superordinated credit institution (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) of the RBI credit institution group (<i>Kreditinstitutgruppe</i>), which comprises all credit institutions, financial institutions, securities companies and enterprises offering banking related support services in which RBI holds an indirect or direct majority interest or exerts a controlling influence. The BWG requires RBI in its function as superordinated credit institution for the RBI credit institution group to control among other things risk management, accounting and control processes as well as the risk strategy for the entire RBI Group.</p> <p>Due to the merger with its former parent company Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("<b>RZB</b>") in March 2017 (the "<b>Merger 2017</b>"), RBI became the central institution (<i>Zentralinstitut</i>) 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>B.9</b>	<b>Profit forecasts or estimates</b>	Not applicable; no profit forecast or profit estimate is made.																																																
<b>B.10</b>	<b>Qualifications in the audit report on the historical financial information</b>	<p>Not applicable.</p> <p>KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ("<b>KPMG</b>") has audited RBI's German language consolidated financial statements as of 31 December 2016 and 31 December 2015 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 2017 ending 30 June 2017. There was no qualification in KPMG's report on the review.</p>																																																
<b>B.12</b>	<b>Selected historical key information regarding the issuer, for each financial year and any subsequent interim financial period (accompanied by comparative data)</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Income Statement in EUR million</b></th> <th><b>1-12/2016</b></th> <th><b>1-12/2015</b></th> </tr> <tr> <td></td> <td>(audited)</td> <td>(audited)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net interest income</td> <td>2,935</td> <td>3,327</td> </tr> <tr> <td>Net provisioning for impairment losses</td> <td>(754)</td> <td>(1,264)</td> </tr> <tr> <td>Net interest income after provisioning</td> <td>2,181</td> <td>2,063</td> </tr> <tr> <td>Net fee and commission income</td> <td>1,497</td> <td>1,519</td> </tr> <tr> <td>Net trading income</td> <td>215</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Net income from derivatives and liabilities</td> <td>(189)</td> <td>(4)</td> </tr> <tr> <td>Net income from financial investments</td> <td>153</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>General administrative expenses</td> <td>(2,848)</td> <td>(2,914)</td> </tr> <tr> <td>Profit/loss before tax</td> <td>886</td> <td>711</td> </tr> <tr> <td>Profit/loss after tax</td> <td>574</td> <td>435</td> </tr> <tr> <td>Consolidated profit/loss</td> <td>463</td> <td>379</td> </tr> <tr> <td><b>Balance Sheet in EUR million</b></td> <td><b>31/12/2016</b></td> <td><b>31/12/2015</b></td> </tr> <tr> <td></td> <td>(audited)</td> <td>(audited)</td> </tr> <tr> <td>Equity</td> <td>9,232</td> <td>8,501</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Income Statement in EUR million</b>	<b>1-12/2016</b>	<b>1-12/2015</b>		(audited)	(audited)	Net interest income	2,935	3,327	Net provisioning for impairment losses	(754)	(1,264)	Net interest income after provisioning	2,181	2,063	Net fee and commission income	1,497	1,519	Net trading income	215	16	Net income from derivatives and liabilities	(189)	(4)	Net income from financial investments	153	68	General administrative expenses	(2,848)	(2,914)	Profit/loss before tax	886	711	Profit/loss after tax	574	435	Consolidated profit/loss	463	379	<b>Balance Sheet in EUR million</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>		(audited)	(audited)	Equity	9,232	8,501
<b>Income Statement in EUR million</b>	<b>1-12/2016</b>	<b>1-12/2015</b>																																																
	(audited)	(audited)																																																
Net interest income	2,935	3,327																																																
Net provisioning for impairment losses	(754)	(1,264)																																																
Net interest income after provisioning	2,181	2,063																																																
Net fee and commission income	1,497	1,519																																																
Net trading income	215	16																																																
Net income from derivatives and liabilities	(189)	(4)																																																
Net income from financial investments	153	68																																																
General administrative expenses	(2,848)	(2,914)																																																
Profit/loss before tax	886	711																																																
Profit/loss after tax	574	435																																																
Consolidated profit/loss	463	379																																																
<b>Balance Sheet in EUR million</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>																																																
	(audited)	(audited)																																																
Equity	9,232	8,501																																																

Total assets	111,864	114,427
<b>Selected Key Ratios</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/15</b>
	(audited)	(audited)
NPL Ratio <sup>(1)</sup>	9.2 per cent.	11.9 per cent.
NPL Coverage Ratio <sup>(1)</sup>	75.6 per cent.	71.3 per cent.
<b>Bank Specific Information</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	(audited)	(audited)
Common equity tier 1 ratio (transitional)	13.9 per cent.	12.1 per cent.
Common equity tier 1 ratio (fully loaded)	13.6 per cent.	11.5 per cent.
Total capital ratio (transitional)	19.2 per cent.	17.4 per cent.
Total capital ratio (fully loaded)	18.9 per cent.	16.8 per cent.
<b>Performance</b>	<b>1-12/2016</b>	<b>1-12/2015</b>
	(audited)	(audited)
Net interest margin (average interest-bearing assets) <sup>(2)</sup>	2.78 per cent.	3.00 per cent.
Return on equity before tax <sup>(3)</sup>	10.3 per cent.	8.5 per cent.
Cost/income ratio <sup>(4)</sup>	60.7 per cent.	59.1 per cent.
Earnings per share in EUR	1.58	1.30
<b>Resources</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	(audited)	(audited)
Employees as at reporting date (full-time equivalents)	48,556	51,492
Business outlets	2,506	2,705
This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):		
<p>(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.</p> <p>(2) Net interest margin (average interest-bearing assets): Net interest income in relation to average interest-bearing assets.</p> <p>(3) 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>(4) 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>		
Source: Annual Report 2016 (Audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2016)		
<b>Income Statement in EUR million</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>1-6/2016</b>
	(reviewed)	(reviewed)
Net interest income	1,588	1,455
Net provisioning for impairment losses	(76)	(403)
Net interest income after provisioning	1,512	1,052
Net fee and commission income	842	719
Net trading income	133	84
Net income from derivatives and liabilities	26	(62)
Net income from financial investments	(58)	171
General administrative expenses	(1,573)	(1,412)
Profit/loss before tax	849	450
Profit/loss after tax	656	268
Consolidated profit/loss	587	210
<b>Balance Sheet in EUR million</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>

			(reviewed)	(audited)
		Equity	10,234	9,232
		Total assets	138,603	111,864
		<b>Selected Key Ratios</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
			(reviewed)	(audited)
		NPL Ratio <sup>(1)</sup>	7.3 per cent	9.2 per cent
		NPL Coverage Ratio <sup>(1)</sup>	70.5 per cent	75.6 per cent
		<b>Bank Specific Information</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
			(reviewed)	(audited)
		Common equity tier 1 ratio (transitional)	12.9 per cent	13.9 per cent
		Common equity tier 1 ratio (fully loaded)	12.8 per cent	13.6 per cent
		Total capital ratio (transitional)	17.5 per cent	19.2 per cent
		Total capital ratio (fully loaded)	17.4 per cent	18.9 per cent
		<b>Performance</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>1-6/2016</b>
			(reviewed)	(reviewed)
		Net interest margin (average interest-bearing assets) <sup>(2)</sup>	2.46 per cent	2.76 per cent
		Return on equity before tax <sup>(3)</sup>	17.4 per cent	10.6 per cent
		Cost/income ratio <sup>(4)</sup>	60.6 per cent	61.8 per cent
		Earnings per share in EUR	1.79	0.72
		<b>Resources</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
			(reviewed)	(audited)
		Employees as at reporting date (full-time equivalents)	49,688	48,556
		Business outlets	2,425	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 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) 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: Semi-Annual Financial Report as of 30 June 2017.		
		<b>Income Statement in EUR million</b>	<b>1-9/2017</b>	<b>1-9/2016</b>
			(unaudited)	(unaudited)
		Net interest income	2,391	2,187
		Net provisioning for impairment losses	(160)	(503)
		Net interest income after provisioning	2,231	1,684
		Net fee and commission income	1,271	1,097
		Net trading income	183	136
		Net income from derivatives and liabilities	4	(133)
		Net income from financial investments	(54)	166
		General administrative expenses	(2,291)	(2,100)
		Profit/loss before tax	1,301	746
		Profit/loss after tax	1,012	480
		Consolidated profit/loss	910	394
		<b>Balance Sheet in EUR million</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
			(unaudited)	(audited)
		Equity	11,055	9,232
		Total assets	139,963	111,864

		<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Selected Key Ratios</b></th> <th><b>30/09/2017</b></th> <th><b>31/12/2016</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>(unaudited)</td> <td>(audited)</td> </tr> <tr> <td>NPL Ratio<sup>(1)</sup></td> <td>6.7 per cent</td> <td>9.2 per cent</td> </tr> <tr> <td>NPL Coverage Ratio<sup>(1)</sup></td> <td>69.4 per cent</td> <td>75.6 per cent</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Bank Specific Information</b></th> <th><b>30/9/2017</b></th> <th><b>31/12/2016</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>(unaudited)</td> <td>(audited)</td> </tr> <tr> <td>Common equity tier 1 ratio (transitional)</td> <td>12.7 per cent</td> <td>13.9 per cent</td> </tr> <tr> <td>Common equity tier 1 ratio (fully loaded)</td> <td>12.5 per cent</td> <td>13.6 per cent</td> </tr> <tr> <td>Total capital ratio (transitional)</td> <td>18.0 per cent</td> <td>19.2 per cent</td> </tr> <tr> <td>Total capital ratio (fully loaded)</td> <td>17.9 per cent</td> <td>18.9 per cent</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Performance</b></th> <th><b>1-9/2017</b></th> <th><b>1-9/2016</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>(unaudited)</td> <td>(unaudited)</td> </tr> <tr> <td>Net interest margin (average interest-bearing assets)<sup>(2)</sup></td> <td>2.46 per cent</td> <td>2.76 per cent</td> </tr> <tr> <td>Return on equity before tax<sup>(3)</sup></td> <td>17.5 per cent</td> <td>11.7 per cent</td> </tr> <tr> <td>Cost/income ratio<sup>(4)</sup></td> <td>58.9 per cent</td> <td>60.5 per cent</td> </tr> <tr> <td>Earnings per share in EUR</td> <td>2.74</td> <td>1.35</td> </tr> </tbody> </table> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Resources</b></th> <th><b>30/9/2017</b></th> <th><b>31/12/2016</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>(unaudited)</td> <td>(audited)</td> </tr> <tr> <td>Employees as at reporting date (full-time equivalents)</td> <td>49,445</td> <td>48,556</td> </tr> <tr> <td>Business outlets</td> <td>2,410</td> <td>2,506</td> </tr> </tbody> </table> <p>This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):</p> <p><sup>(1)</sup> 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><sup>(2)</sup> Net interest margin (average interest-bearing assets): Net interest income in relation to average interest-bearing assets.</p> <p><sup>(3)</sup> 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><sup>(4)</sup> 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 2017 (Unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the nine months ended 30 September 2017)</p>	<b>Selected Key Ratios</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>		(unaudited)	(audited)	NPL Ratio <sup>(1)</sup>	6.7 per cent	9.2 per cent	NPL Coverage Ratio <sup>(1)</sup>	69.4 per cent	75.6 per cent	<b>Bank Specific Information</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>31/12/2016</b>		(unaudited)	(audited)	Common equity tier 1 ratio (transitional)	12.7 per cent	13.9 per cent	Common equity tier 1 ratio (fully loaded)	12.5 per cent	13.6 per cent	Total capital ratio (transitional)	18.0 per cent	19.2 per cent	Total capital ratio (fully loaded)	17.9 per cent	18.9 per cent	<b>Performance</b>	<b>1-9/2017</b>	<b>1-9/2016</b>		(unaudited)	(unaudited)	Net interest margin (average interest-bearing assets) <sup>(2)</sup>	2.46 per cent	2.76 per cent	Return on equity before tax <sup>(3)</sup>	17.5 per cent	11.7 per cent	Cost/income ratio <sup>(4)</sup>	58.9 per cent	60.5 per cent	Earnings per share in EUR	2.74	1.35	<b>Resources</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>31/12/2016</b>		(unaudited)	(audited)	Employees as at reporting date (full-time equivalents)	49,445	48,556	Business outlets	2,410	2,506
<b>Selected Key Ratios</b>	<b>30/09/2017</b>	<b>31/12/2016</b>																																																												
	(unaudited)	(audited)																																																												
NPL Ratio <sup>(1)</sup>	6.7 per cent	9.2 per cent																																																												
NPL Coverage Ratio <sup>(1)</sup>	69.4 per cent	75.6 per cent																																																												
<b>Bank Specific Information</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>31/12/2016</b>																																																												
	(unaudited)	(audited)																																																												
Common equity tier 1 ratio (transitional)	12.7 per cent	13.9 per cent																																																												
Common equity tier 1 ratio (fully loaded)	12.5 per cent	13.6 per cent																																																												
Total capital ratio (transitional)	18.0 per cent	19.2 per cent																																																												
Total capital ratio (fully loaded)	17.9 per cent	18.9 per cent																																																												
<b>Performance</b>	<b>1-9/2017</b>	<b>1-9/2016</b>																																																												
	(unaudited)	(unaudited)																																																												
Net interest margin (average interest-bearing assets) <sup>(2)</sup>	2.46 per cent	2.76 per cent																																																												
Return on equity before tax <sup>(3)</sup>	17.5 per cent	11.7 per cent																																																												
Cost/income ratio <sup>(4)</sup>	58.9 per cent	60.5 per cent																																																												
Earnings per share in EUR	2.74	1.35																																																												
<b>Resources</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>31/12/2016</b>																																																												
	(unaudited)	(audited)																																																												
Employees as at reporting date (full-time equivalents)	49,445	48,556																																																												
Business outlets	2,410	2,506																																																												
	<b>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</b>	There have been no material adverse changes in the prospects of RBI since 31 December 2016.																																																												
	<b>Significant changes in the financial or trading position</b>	No significant changes in the financial or trading position of the Issuer have occurred since 30 September 2017.																																																												

	<b>of the Issuer</b>	
<b>B.13</b>	<b>Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency</b>	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 2017) in the context of its business activities that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency.
<b>B.14</b>	Please read Element B.5 together with the information below.	
	<b>Dependence upon other entities within the group</b>	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>B.15</b>	<b>The issuer's principal activities</b>	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>B.16</b>	<b>Shareholdings and control</b>	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.

<p><b>B.17</b></p>	<p><b>Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities</b></p>	<p>Credit ratings of the Issuer:</p> <p>The Issuer has obtained ratings for the Issuer from</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Moody's Investors Service ("<b>Moody's</b>")*; and</li> <li>• Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited ("<b>S&amp;P</b>")*.</li> </ul> <p>As of the date of the Base Prospectus such ratings are as follows:</p> <table border="1" data-bbox="552 461 1273 651"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Moody's<sup>2</sup></b></th> <th><b>S&amp;P<sup>3</sup></b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Rating for long term obligations (senior)</b></td> <td>A3 / Outlook stable</td> <td>BBB+ / Outlook positive</td> </tr> <tr> <td><b>Rating for short term obligations (senior)</b></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 &amp; 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 "<b>CRA-Regulation</b>") 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 (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>).</p> <p>Credit ratings of the Senior Notes:</p> <p>Not applicable. The Senior Notes to be issued are not expected to be rated.</p>		<b>Moody's<sup>2</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>3</sup></b>	<b>Rating for long term obligations (senior)</b>	A3 / Outlook stable	BBB+ / Outlook positive	<b>Rating for short term obligations (senior)</b>	P-2	A-2
	<b>Moody's<sup>2</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>3</sup></b>									
<b>Rating for long term obligations (senior)</b>	A3 / Outlook stable	BBB+ / Outlook positive									
<b>Rating for short term obligations (senior)</b>	P-2	A-2									

<sup>2</sup> 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).

<sup>3</sup> 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><b>Type and class of the securities, including any security identification number</b></p>	<p><b>Type of securities:</b></p> <p>The Senior Notes are debt instruments pursuant to §§ 793 et seqq. of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> – "<b>BGB</b>").</p> <p><b>Class of securities:</b></p> <p>The securities will be issued as</p> <p>Senior Notes</p> <p>with Reference Rate Related Floating interest component and a fixed Final Redemption Rate.</p> <p>(the "<b>Notes</b>")</p> <p><b>Series:</b> Raiffeisen Bank International Floating Rate Note 2017-2020, Series 131, Tranche 1</p> <p><b>Security Identification Number(s)</b></p> <p>ISIN: AT000B014071</p> <p>WKN: A19RRG</p> <p>Common Code: 171362695</p>
C.2	<p><b>Currency of the securities issue</b></p>	<p>The Notes are issued and denominated in US dollar ("USD"). (also referred to as "<b>Specified Currency</b>").</p>
C.5	<p><b>Any restrictions on the free transferability of the securities</b></p>	<p>Not applicable. The Notes are freely transferable.</p>
C.8	<p><b>Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights</b></p>	<p><b>Rights attached to the Notes</b></p> <p>Each Holder of the Senior Notes (the "<b>Holder</b>") has the right <i>vis-à-vis</i> the Issuer to claim payment of principal and interest when such payments are due in accordance with the conditions of the Senior Notes.</p>
		<p><b>Governing Law</b></p> <p>The Senior Notes are as to the content governed by German law.</p> <p>The legal effect as to the form and the custody of Senior Notes at the OeKB CSD GmbH ("<b>OeKB</b>") will be governed by the laws of Austria.</p>

		<p><b>Redemption of the Notes</b></p> <p><b>Redemption at Maturity</b></p> <p>Unless previously redeemed, the Senior Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on the Interest Payment Date falling in November 2020, (the "Maturity Date").</p> <p><b>Final Redemption Rate:</b> 100 per cent of its principal amount.</p> <p><b>Early Redemption for Reasons of Taxation</b></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 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><b>Early Redemption Rate:</b> 100 per cent of its principal amount</p> <hr/> <p><b>Interest payments on the Notes:</b> Please see Element C.9 below.</p> <hr/> <p><b>Ranking of the Notes (Status)</b></p> <p>The obligations under the Senior Notes constitute direct, unconditional, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred or subordinated by law.</p> <hr/> <p><b>Limitations to rights attached to the Notes</b></p> <p>The presentation period provided in § 801 subparagraph 1 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) ("<b>BGB</b>") in relation to the Notes is (i) thirty years in respect of principal and (ii) four years in respect of interest.</p>
C.9	Please read Element C.8 together with the information below.	<p><b>Interest</b></p> <p>The Senior Notes shall bear interest quarterly in arrear based on their principal amount from (and including) 24 November 2017 (the "<b>Interest Commencement Date</b>") to (but excluding) the last Interest Payment Date.</p> <p>The rate of interest for each interest period will be the offered quotation for the 3-month USD LIBOR ("<b>Reference Interest Rate</b>") which appears on the Screen Page as of 11.00 a.m. (GMT – London time) on the Interest Determination Date plus the Margin, all as determined by the Calculation Agent, expressed as a percentage rate per annum.</p> <p>"Screen Page" means REUTERS Screen Page LIBOR01 or each successor page.</p> <p>"Margin" corresponds to a surcharge or disagio in percentage points and has been determined as 0.21 percentage points.</p> <p><b>Minimum Rate of Interest:</b> If the rate of interest in respect of any interest period determined in accordance with the above provisions is less than 0.00 per cent p.a., the rate of interest for such interest period shall be 0.00 per cent p.a. (Floor).</p>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Nominal interest rate</li> <li>- Date from which interest becomes payable and the due dates for interest</li> <li>- Description of the underlying, if any</li> <li>- Maturity date and repayment procedures</li> <li>- Indication of yield</li> </ul>	



		<p><b>Underlying of the Interest Rate</b></p> <p>USD LIBOR.</p> <p><b>Indication of Yield</b></p> <p>The calculation of the yield is not possible.</p> <p><b>Final Redemption / Maturity Date</b></p> <p>Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Senior Notes shall be redeemed in whole on the Interest Payment Date falling in November 2020. Fixed Final Redemption Rate: 100 per cent of the principal amount</p>
	<b>Repayment Procedure</b>	Payment of principal in respect of Notes shall be made in cash credited to the accounts of the Holders.
	<b>Name of the representative of the Holders:</b>	<p>Not applicable. No common representative of the Holders is named in the conditions of the 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>Kuratoren-gesetz</i>) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (<i>Kuratoren-gänzungsgesetz</i>) is explicitly excluded in relation to the Notes.</p>
<b>C.10</b>	Please read Element C.9 together with the information below.	
	<b>Derivative component in interest payment, if any</b>	<p>The applicable rate of interest is floating and is depending on the USD LIBOR.</p> <p>In case of an increase in the USD LIBOR, the rate of interest applicable to the relevant interest period increases, and thus the yield of the investment for the investor. In case of a decrease in the USD LIBOR, the rate of interest applicable to the relevant interest period decreases, and thus the yield of the investment for the investor.</p>
<b>C.11</b>	<b>Application for admission to trading (regulated market or other equivalent markets)</b>	Application has been made to admit these Notes to be issued under the Programme to trading on the regulated market of following stock exchange(s): Luxembourg Stock Exchange.

## Section D – Risks

Element		
D.2	Key risks that are specific to the issuer	<p><b><u>A. Risks relating to the Issuer</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. RBI as member of RBI Group is subject to concentration risk with respect to geographic regions and client sectors.</li> <li>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.</li> <li>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.</li> <li>4. Any further 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 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 detrimental to RBI Group.</li> <li>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.</li> <li>6. In certain of its markets, RBI Group is exposed to a heightened risk of government intervention.</li> <li>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).</li> <li>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.</li> <li>9. RBI Group's business, capital position, and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks.</li> <li>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.</li> <li>11. Decreasing interest rate margins may have a material adverse effect on RBI Group.</li> <li>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).</li> <li>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</li> </ol>

		<p>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&amp;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>B. Risks relating to the Notes</b></p> <p><b>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.</b></p>
		<p><b>Issuer risk</b></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><b>The Holders of the Notes are exposed to the risk that RBI faces no</b></p>

**limitation on issuing further debt instruments or incurring further liabilities.**

**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).**

**The Notes may be subject to other resolution powers which may result in the non-payment of interest and/or non-repayment.**

**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.**

**Ratings of the Notes, if any, may not reflect all risks - ratings of the Notes may be subject to change at all times.**

#### **Liquidity risk**

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.

#### **Market price risk**

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.

#### **Risk of early redemption**

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.

#### **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.

#### **Floating Rate Notes**

A Holder of Floating Rate Notes is exposed to the risk of fluctuating interest rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate levels make it impossible to determine the profitability of Floating Rate Notes in advance. Floating Rate Notes may include caps or floors.

#### **Risk of financial benchmark and reference rate continuity**

On 30 June 2016, the EU regulation ((EU) 2016/1011) on indices used as benchmarks in financial instruments and financial contracts or to measure the performance of investment funds (the "**Benchmark Regulation**") entered into force (such indices, the "**Benchmarks**"). The Benchmark Regulation could have a material impact on Notes linked to a Benchmark rate or index. The disappearance of a Benchmark or changes in the manner of

	<p>administration of a Benchmark could result in adjustment to the Terms and Conditions, early redemption, discretionary valuation by the Calculation Agent, delisting or other consequence in relation to Notes linked to such Benchmark. Any such consequence could have a material adverse effect on the value of and return on any such Notes.</p> <p><b>Uncertainty relating to the LIBOR calculation process and potential phasing out of LIBOR after 2021 may adversely affect the value of the Notes</b></p> <p>Actions by the British Bankers' Association, regulators or law enforcement agencies may result in changes to the manner in which LIBOR is determined or the establishment of alternative reference rates. For example, on 27 July 2017, the U.K. Financial Conduct Authority announced that it intends to stop persuading or compelling banks to submit LIBOR rates after 2021.</p> <p><b>The Notes are not covered by the statutory deposit protection scheme. The voluntary nationwide Raiffeisen customer guarantee scheme, established for non-subordinated obligations, might prove insufficient to compensate the Holders of Notes for any loss suffered in case of insolvency of RBI.</b></p> <p><b>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.</b></p> <p>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 (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>)) 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.</p> <p><b>Resolutions of Holders - Risks in connection with the application of the German Act on Issues of Debt Securities</b></p> <p>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.</p> <p><b> Holders' Representative</b></p> <p>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.</p> <p><b>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</b></p> <p>A trustee (Kurator) could be appointed by an Austrian court for the purposes</p>
--	---

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.

***EU Savings Tax Directive – no gross-up***

Neither the Issuer nor any paying agent nor any other intermediary / person would be obliged to pay additional amounts with respect to any Notes as a result of the mandatory withholding / imposition of such tax which relates to the EU Savings Directive (no gross-up).

***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.	
--	--	--------	--





		<p>Calculation Agent:                   Raiffeisen Bank International AG  Am Stadtpark 9  A-1030 Vienna  Austria</p>
<b>E.4</b>	<b>Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests</b>	<p>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</p>
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror</b>	<p>Not applicable; the Issuer itself does not charge any expenses. However, other costs such as deposit fees might be charged.</p> <p>In case of subscriptions via financial intermediaries (which means the Specifically Authorised Offerors) purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.</p>

## ÖSSZEFOGLALÓ

Az összefoglalók "Elemek"-nek nevezett tájékoztatási követelményekből épülnek fel. Az A – E Részekben (A.1 – E.7) az Elemek sorszámozottak.

A jelen összefoglaló (az "**Összefoglaló**") az ezen fajtájú Kötvényekkel és Kibocsátóval kapcsolatos összefoglalóba beillesztendő összes Elemet tartalmazza. Tekintettel arra, hogy egyes Elemek beillesztése nem kötelező, előfordulhat, hogy az Elemek sorszámozása nem folyamatos.

Előfordulhat, hogy egy adott Elem tekintetében a vonatkozó információ akkor sem adható meg, ha az adott Elem Összefoglalóba történő beillesztése – az értékpapírok és a Kibocsátó fajtájára tekintettel – egyébként szükséges lenne. Ebben az esetben az Összefoglaló az adott Elem rövid bemutatását tartalmazza, valamint egy utalást arra, hogy az Elem "Nem Alkalmazandó".

### A Rész – Bevezetés és figyelmeztetések

Elem		
A.1	<b>Figyelmeztetések</b>	<p>Figyelmeztetés:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ez az Összefoglaló a jelen tájékoztató (a „<b>Tájékoztató</b>”) bevezetőjének tekintendő.</li> <li>• A jelen Tájékoztató alapján kibocsátott kötvényekre (a „<b>Kötvényekre</b>”) vonatkozó befektetői döntést csak a Tájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni.</li> <li>• Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a Tájékoztató fordítási költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően.</li> <li>• Csak a jelen Összefoglalót – ideértve annak bármilyen fordítását is – készítő személyeket kizárólag abban az esetben terheli polgári jogi felelősség, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a jelen Tájékoztató egyéb részeivel vagy amennyiben az Összefoglaló a jelen Tájékoztató egyéb részeivel összeolvasva sem tartalmazza a befektetők Kötvényekre vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.</li> </ul>
A.2	<b>A Tájékoztató felhasználásával kapcsolatos hozzájárulás</b>	<p>A Kibocsátó hozzájárul a Tájékoztatónak a Pénzügyi Eszközök Piacairól szóló 2004/EU Irányelv ("<b>MiFID</b>") szerint a Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy elhelyezésére engedéllyel rendelkező és az adott Végleges Feltételekben megjelölt vagy a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a>) a "Befektetők (<i>Investors</i>)" oldalon felsorolt valamennyi szabályozott Európai Uniósi hitelintézet (együtt az "<b>Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók</b>") által a „Raiffeisen Bank International Változó Kamatozású Kötvények 2017-2020, Sorozat 131, Részlet 1” elnevezésű Kötvények Németországban, Romániában, Szlovákiában és Magyarországon történő, nyilvános – ide nem értve a Tájékoztató Irányelv 3(2) cikke szerinti forgalomba hozatalokat – forgalomba hozatalával (a <b>Nem Mentésített Forgalomba Hozatal</b>) kapcsolatos felhasználásához. Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók a Végleges Feltételekben meghatározott korlátozások szerint kizárólagosan jogosultak a Tájékoztatót az adott Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy végső elhelyezésére Németországban és Romániában a 2017. november 10.-étől (ezt a napot is beleértve) legkésőbb 2018. november 9.-éig (ezt a napot is beleértve) terjedő forgalomba hozatali időszak alatt, Szlovákiában a 2017. november 28.-ától (ezt a napot is beleértve) legkésőbb 2020. november 9.-éig (ezt a napot is beleértve) terjedő forgalomba hozatali időszak alatt és Magyarországon a 2018. február 12.-étől (ezt a napot is beleértve) legkésőbb 2020. november 9.-éig (ezt a napot is beleértve) terjedő forgalomba hozatali időszak alatt – a Végleges</p>

		<p>Feltételekben rögzített korlátozások figyelembe vétele mellett – felhasználni, feltéve, hogy a Kibocsátó a forgalomba hozatalt nem zárja le, a teljes tőkeösszeg által megjelölt keretet felhasználásra kerül, vagy lejárat előtti visszaváltásra nem kerül sor vagy az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i 2003/71 EC Irányelvét átültető, az Értékpapír tájékoztatókról szóló luxemburgi törvény (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) 11. Cikke alapján a Tájékoztató továbbra is hatályban van.</p> <p>A Tájékoztatót a lehetséges befektetők részére az átadást megelőzően közzétett összes kiegészítésével együtt kell átadni. A Tájékoztató valamennyi kiegészítése elektronikus formában elérhető és megtekinthető a Luxemburgi Értéktőzsde (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) honlapján, valamint a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a>) a "Befektetők (<i>Investors</i>)" oldalon.</p> <p>A Tájékoztató felhasználása során az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó az adott országokban alkalmazandó hatályos jogszabályoknak megfelelően köteles eljárni.</p> <p><b>Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.</b></p> <p><b>A Végző Feltételek keltét és a Kötvények keletkezését követően a Kibocsátó további intézmények részére is adhat hozzájárulást. Ebben az esetben az ezen intézményekre vonatkozó fenti tájékoztatás a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a>) a "Befektetők (<i>Investors</i>)" oldalon kerül közzétételre.</b></p> <p>A Tájékoztató felhasználását érintően adott jelen hozzájárulás <b>feltételei</b> az alábbiak:</p> <p>A Tájékoztatónak a Romániában történő Nem Mentésített Forgalomba Hozatalokkal kapcsolatos felhasználását érintően hozzájárulás kizárólag az alábbi Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó részére került megadásra:</p> <p>Raiffeisen Bank S.A. (Sky Tower Building 246C Calea Floreasca, 1st District, 014476 Bukarest) részére 2017. november 10-étől.</p> <p>A Tájékoztatónak a Szlovák Köztársaságban történő Nem Mentésített Forgalomba Hozatalokkal kapcsolatos felhasználását érintően hozzájárulás kizárólag az alábbi Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó részére került megadásra:</p> <p>Tatra banka a.s., (Hodžovo námestie 3, 811 06 Pozsony, Szlovák Köztársaság) részére 2017. november 28-ától.</p> <p>A Tájékoztatónak a Magyarországon történő Nem Mentésített Forgalomba Hozatalokkal kapcsolatos felhasználását érintően hozzájárulás kizárólag az alábbi Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó részére került megadásra:</p> <p>Raiffeisen Bank Zrt. (Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Magyarország) részére 2018. február 12-étől.</p> <p>A Tájékoztatónak az ausztriai Nem Mentésített Forgalomba Hozatallal kapcsolatos felhasználásához hozzájárulást kaptak a Végleges Feltételek Mellékletében felsorolt Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók valamint bármely egyéb olyan "Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó", akinek a neve a Kibocsátó honlapján (a <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> címen a "Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató" című fejezet "A Tájékoztató Felhasználása" című része) közzétételre került.</p> <p>A Kibocsátó fenntartja a forgalomba hozatal idő előtti lezárásának jogát.</p>
--	--	--

## B Rész – Raiffeisen Bank International AG a Kibocsátó

Elem		
B.1	Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve	A Kibocsátó jogi neve Raiffeisen Bank International AG (" <b>RBI</b> " vagy a " <b>Kibocsátó</b> ") és kereskedelmi neve Raiffeisen Bank International vagy RBI.
B.2	Kibocsátó székhelye, jogi formája, a Kibocsátóra alkalmazandó jog, a Kibocsátó bejegyzésének országa	Az RBI egy, az Osztrák Köztársaság joga alapján bejegyzett, bécsi székhelyű részvénytársaság ( <i>Aktiengesellschaft</i> ).
B.4b	A Kibocsátót és az általa folytatott tevékenység szerinti ágazatot érintő ismert trendek bemutatása	<p>A Kibocsátó a teljes mértékben konszolidált leányvállalataival együtt (az "<b>RBI Csoport</b>") az alábbi trendeket, bizonytalansági tényezőket, igényeket, kötelezettségvállalásokat vagy eseményeket jelölte meg olyanokként, amelyek az ésszerű előreláthatóság mellett, a kilátásait valószínűsíthetően legalább a folyó pénzügyi évben jelentősen hátrányosan befolyásolhatják:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Folyamatosan növekvő kormányzati és szabályozói követelmények. Az Európai Unió Egységes Felügyeleti Mechanizmusa (<i>Single Supervisory Mechanism "SSM"</i>) alapján az Európai Központi Bank ("<b>ECB</b>") a pénzügyi stabilitást és a bankrendszer felügyeletét érintő különböző feladatokat lát el, és több jelentős bankot, ideértve az RBI-t is, felügyel. Az ECB egyebek mellett a jelentős Hitelintézetek számára további egyedi saját tőkekövetelményeket és likviditás megfelelési követelményeket írhat elő a Felügyeleti Felülvizsgálat és Értékelési Eljárás (<i>Supervisory Review and Evaluation Process (SREP)</i>) részeként (amely többet követelmények meghaladhatják a rendszeres szabályozói követelményeket) vagy az esetleges problémák elkerülése céljából korai korrekciós intézkedéseket tehet. Az új szabályozói környezet és az SSM új felügyeleti eljárásai és gyakorlata még nem került teljes mértékben kialakításra és/vagy közzétételre és várhatóan folyamatos felülvizsgálat, módosítás és fejlesztés részét fogja képezni. Az Európai Bankunió további elemét képezi az Egységes Szanalási Mechanizmus (<i>Single Resolution Mechanism ("SRM")</i>), amely az Európai Unió bankfelügyeleti mechanizmusa, az SSM hatálya alá tartozó hitelintézetek szanalása tekintetében egy egységesen alkalmazandó eljárás bevezetését célozza. Az RBI hitelezői viselik azt a kockázatot, hogy az SRM szerinti szanalási intézkedés eredményeképpen a befektetett tőkéjük egészét vagy egy részét az RBI csődjét vagy felszámolását megelőzően elveszíthetik. A fenti fejlemények az RBI Csoport számára negatív következményekkel és költségekkel járhatnak, továbbá az RBI Csoport kilátásait jelentősen hátrányosan befolyásolhatják. A fentiek mellett a Bázeli III alapján bevezetett tőke- és likviditási követelmények teljes mértékű implementációja, valamint az ECB által az európai bankfelügyeleti szervi hatáskörében elvégzendő stressz tesztek az RBI és az RBI Csoport tekintetében még szigorúbb tőkemegfelelési és likviditás-tervezési követelmények alkalmazását vonhatják maguk után, amely követelmények eredményeképpen az RBI által elérhető eredmény és az RBI növekedési képessége csökkenhet. A soktényezős szabályozói követelmények implementációja az RBI-t az elkövetkezendő években továbbra is nyomás alatt tarthatja.</li> <li>A pénzügyi iparágat érintő általános trendek. A pénzügyi szektort és ennek megfelelően az RBI Csoportot általában érintő trendek és bizonytalanságok továbbra is hatással vannak a makrogazdasági környezetre. Az egész pénzügyi szektort – ideértve az RBI Csoportot is –</li> </ul>

		<p>a pénzügyi piacok ehhez kapcsolódó instabilitása és megnövekedett volatilitása is sújtja. Az RBI Csoport nem lesz képes elkerülni a vállalati csődesemények, a hitelfelvevők hitelképességének romlása és az értékpapírpiacok volatilitása eredményeképpen előállt értékelési bizonytalanságok hatásait. A fentiekhez hasonlóan a rendkívül alacsony kamatszintek befolyásolhatják a befektetők és ügyfelek viselkedését, amely kisebb mértékű céltartalékolást és/vagy a kamatkülönbsözetekre nehezedő további nyomást eredményezhet. Ennek megfelelően 2017-ben és 2018-ban az RBI Csoport újból nehéz gazdasági környezetnek néz elébe.</p> <p>Lásd alább a B.12-es Elemet.</p>																														
<b>B.5</b>	<b>A Kibocsátó csoportjának és a Kibocsátó csoportban elfoglalt helyének bemutatása</b>	<p>Az RBI az RBI Csoport végső anyavállalata és az Osztrák Banktörvény (<i>Bankwesengesetz</i> – "BWG") 30. §-a alapján – az RBI közvetlen vagy közvetett többségi tulajdonában lévő vagy ellenőrző befolyása alatt lévő hitelintézetekből, pénzügyi vállalkozásokból, értékpapír forgalmazó vállalkozásokból valamint kiegészítő banki szolgáltatásokat nyújtó vállalkozásokból álló – RBI hitelintézeti csoport (németül: <i>Kreditinstitutsgruppe</i>) fölérendelt hitelintézetének (németül: <i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) minősül. A BWG az RBI – mint az RBI hitelintézeti csoport fölérendelt hitelintézete – részére egyebek mellett előírja, hogy az egész RBI Csoport részére végezzen kockázatmenedzselési, számviteli, és controlling tevékenységet valamint határozza meg az RBI Csoport stratégiáját.</p> <p>A Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft-al ("RZB") mint korábbi anyavállalatával történő 2017. márciusi összeolvadást (a "<b>2017-es Összeolvadás</b>") követően az RBI lett a Raiffeisen Landesbankok központi intézménye és ennélfogva (a BWG – ideértve különösen annak 27a §-át – alapján) a likviditási tartalék letéteményese és az osztrák Raiffeisen bankcsoport központi likviditás elszámolási egységeként jár el. A Raiffeisen Landesbankok együttes többségi tulajdonosai az RBI részvényeknek és főként regionális szinten végzik tevékenységüket valamint az adott régiókon belül központi szolgáltatásokat nyújtanak a Raiffeisen bankok részére és univerzális hitelintézetekként működnek. A Raiffeisen Landesbankok nem tartoznak az RBI Csoportba.</p>																														
<b>B.9</b>	<b>Nyereségre vonatkozó előrejelzés vagy becslés</b>	Nem alkalmazandó. Nem tettek közzé nyereségre vonatkozó előrejelzést vagy becslést.																														
<b>B.10</b>	<b>Múltbéli pénzügyi információkhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások</b>	Nem alkalmazandó. A KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (" <b>KPMG</b> ") auditálta az RBI német nyelvű 2016. december 31-én és 2015. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit és azokat záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel ( <i>Bestätigungsvermerk</i> ) látta el. A KPMG az RBI 2017. év első félévére vonatkozó, 2017. június 30-án lezárt német nyelvű konszolidált évközi pénzügyi beszámolóit is megvizsgálta. A KPMG könyvvizsgálati jelentése nem tartalmazott korlátozó záradékot.																														
<b>B.12</b>	<b>A Kibocsátóval kapcsolatos kiemelt múltbéli pénzügyi tájékoztatás az adott pénzügyi évre és az azt követő évközi pénzügyi időszakra</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Beszámoló millió euróban</th> <th>2016. 12. - 1. (auditált)</th> <th>2015. 12. - 1. (auditált)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettó kamatbevétel.....</td> <td>2.935</td> <td>3.327</td> </tr> <tr> <td>Nettó céltartalék .....</td> <td>(754)</td> <td>(1.264)</td> </tr> <tr> <td>Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....</td> <td>2.181</td> <td>2.063</td> </tr> <tr> <td>Nettó díjbevétel .....</td> <td>1.497</td> <td>1.519</td> </tr> <tr> <td>Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....</td> <td>215</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....</td> <td>(189)</td> <td>(4)</td> </tr> <tr> <td>Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....</td> <td>153</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>Általános adminisztratív költségek.....</td> <td>(2.848)</td> <td>(2.914)</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti nyereség / veszteség.....</td> <td>886</td> <td>711</td> </tr> </tbody> </table>	Beszámoló millió euróban	2016. 12. - 1. (auditált)	2015. 12. - 1. (auditált)	Nettó kamatbevétel.....	2.935	3.327	Nettó céltartalék .....	(754)	(1.264)	Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	2.181	2.063	Nettó díjbevétel .....	1.497	1.519	Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	215	16	Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	(189)	(4)	Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	153	68	Általános adminisztratív költségek.....	(2.848)	(2.914)	Adózás előtti nyereség / veszteség.....	886	711
Beszámoló millió euróban	2016. 12. - 1. (auditált)	2015. 12. - 1. (auditált)																														
Nettó kamatbevétel.....	2.935	3.327																														
Nettó céltartalék .....	(754)	(1.264)																														
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	2.181	2.063																														
Nettó díjbevétel .....	1.497	1.519																														
Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	215	16																														
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	(189)	(4)																														
Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	153	68																														
Általános adminisztratív költségek.....	(2.848)	(2.914)																														
Adózás előtti nyereség / veszteség.....	886	711																														

<b>vonatkozóan (összehasonlító adatokkal együtt)</b>	Adózás utáni nyereség / veszteség.....	574	435
	Összevont nyereség / veszteség .....	463	379
	<b>Mérleg millió euróban</b>	<b>2016. 12. 31.</b>	<b>2015. 12. 31.</b>
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
	Részvénytőke .....	9,232	8,501
	Összes eszköz.....	111.864	114.427
	<b>Kiemelt mutatók</b>	<b>2016. 12. 31.</b>	<b>2015. 12. 31.</b>
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
	Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	9,2%	11,9%
	Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	75,6%	71,3%
	<b>Bankspecifikus Információ</b>	<b>2016. 12. 31.</b>	<b>2015. 12. 31.</b>
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
	Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti).....	13,9%	12,1%
	Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött) .....	13,6%	11,5%
	Összes tőkehányados (átmeneti).....	19,2%	17,4%
	Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	18,9%	16,8%
	<b>Teljesítmény</b>	<b>2016. 1. -12.</b>	<b>2015. 1. -12.</b>
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
	Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,78%	3,00%
	Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	10,3%	8,5%
	Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	60,7%	59,1%
Részvényenkénti bevétel euróban.....	1,58	1,30	
<b>Források</b>	<b>2016. 12. 31.</b>	<b>2015. 12. 31.</b>	
	<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>	
Munkavállalók.....	48.556	51.492	
Üzleti pontok .....	2.506	2.705	

A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:

<sup>(1)</sup> A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.

<sup>(2)</sup> A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.

<sup>(3)</sup> A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.

<sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).

*Forrás:* a teljes 2016. év beszámoló (az RBI-nek a 2016.-os pénzügyi év tekintetében készített, auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója)

<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>1-6/2017</b> (ellenőrzött)	<b>1-6/2016</b> (ellenőrzött)
Nettó kamatbevétel.....	1.588	1.455
Nettó céltartalék .....	(76)	(403)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	1.512	1.052
Nettó díj és jutalékbevétel .....	842	719
Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	133	84
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek	26	(62)
Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	(58)	171
Általános adminisztratív kiadások.....	(1.573)	(1.412)
Adózás előtti nyereség / veszteség	849	450
Adózás utáni nyereség / veszteség.....	656	268
Összevont nyereség / veszteség.....	587	210
<b>Mérleg millió euróban</b>	<b>2017. 06. 30.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	<b>(ellenőrzött)</b>	<b>(auditált)</b>

Részvénytőke .....	10.234	9.232
Összes eszköz.....	138.603	111.864
<b>Kiemelt mutatók</b>	<b>2017. 06. 30.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	(ellenőrzött)	(auditált)
Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	7,3 %	9,2 %
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	70,5 %	75,6 %
<b>Bankspecifikus Információ</b>	<b>2017. 06. 30.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	(ellenőrzött)	(auditált)
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,9 %	13,9 %
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött) .....	12,8 %	13,6 %
Összes tőkehányados (átmeneti).....	17,5 %	19,2 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,4 %	18,9 %
<b>Teljesítmény</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>1-6/2016</b>
	(ellenőrzött)	(ellenőrzött)
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,46 %	2,76 %
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	17,4%	10,6 %
Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	60,6 %	61,8 %
Részvényenkénti bevétel euróban.....	EUR 1,79	EUR 0,72
<b>Források</b>	<b>2017. 06. 30.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	(ellenőrzött)	(auditált)
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott).....	49.688	48.556
Üzleti pontok.....	2.425	2.506
A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
<p><sup>(1)</sup> A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.</p> <p><sup>(2)</sup> A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövődelem.</p> <p><sup>(3)</sup> A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p><sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).</p>		
<i>Forrás: 2017. június 30.-i Féléves Pénzügyi Jelentés</i>		
<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>2017. 9. - 1.</b>	<b>2016. 9. - 1.</b>
	(nem auditált)	(nem auditált)
Nettó kamatbevétel.....	2.391	2.187
Nettó céltartalék .....	(160)	(503)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel .....	2.231	1.684
Nettó díjbevétel .....	1.271	1.097
Kereskedési tevékenység nettó bevétele .....	183	136
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	4	(133)
Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	(54)	166
Általános adminisztratív költségek.....	(2.291)	(2.100)
Adózás előtti nyereség / veszteség.....	1.301	746
Adózás utáni nyereség / veszteség.....	1,012	480
Összevont nyereség / veszteség .....	910	394

		<p><b>Mérleg millió euróban</b></p> <p>Részvénytőke ..... 11.055</p> <p>Összes eszköz..... 139.963</p> <p><b>Kiemelt mutatók</b></p> <p>Nemteljesítő hitelek mutatója<sup>(1)</sup> ..... 6,7%</p> <p>Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója<sup>(1)</sup> ..... 69,4%</p> <p><b>Bankspecifikus Információ</b></p> <p>Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti)..... 12,7 %</p> <p>Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött) ..... 12,5 %</p> <p>Összes tőkehányados (átmeneti)..... 18,0 %</p> <p>Összes tőkehányados (teljesen feltöltött) ..... 17,9 %</p> <p><b>Teljesítmény</b></p> <p>Nettó kamatfelár (kamatkozó eszközök átlaga)<sup>(2)</sup>..... 2,46 %</p> <p>Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam<sup>(3)</sup> ..... 17,5 %</p> <p>Költség/bevétel hányados<sup>(4)</sup> ..... 58,9 %</p> <p>Részvényenkénti bevétel euróban..... 2,74</p> <p><b>Források</b></p> <p>Munkavállalók ..... 49.445</p> <p>Üzleti pontok ..... 2.410</p>	<p><b>2017. 9. 30.</b> <b>(nem auditált)</b></p> <p><b>2017. 9. 30.</b> <b>(nem auditált)</b></p> <p><b>2017. 9. - 1.</b> <b>(nem auditált)</b></p> <p><b>2017. 9. 30.</b> <b>(nem auditált)</b></p>	<p><b>2016. 12. 31.</b> <b>(auditált)</b></p> <p><b>2016. 12. 31.</b> <b>(auditált)</b></p> <p><b>2016. 9. - 1.</b> <b>(nem auditált)</b></p> <p><b>2016. 12. 31.</b> <b>(auditált)</b></p>
		<p>A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:</p> <p><sup>(1)</sup> A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.</p> <p><sup>(2)</sup> A (kamatkozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatkozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.</p> <p><sup>(3)</sup> A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p><sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadtásokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).</p> <p><i>Forrás:</i> 2017. Harmadik Negyedéves Beszámoló (az RBI-nek a 2017. szeptember 30.-án lezárt kilenc hónapos időszak tekintetében készített, nem auditált, évközi konszolidált pénzügyi beszámolója)</p>		
	<p><b>A Kibocsátó kilátásaiban a Kibocsátó utolsó közzétett auditált pénzügyi beszámolójának kelte óta bekövetkezett jelentős hátrányos változás hiányával kapcsolatos nyilatkozat</b></p>	<p>Nem történt jelentősen hátrányos változás az RBI kilátásaiban 2016. december 31. óta.</p>		



	<b>A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában bekövetkezett jelentős változások</b>	Nem történt jelentős változás a Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi pozíciójában 2017. szeptember 30.-a óta.
<b>B.13</b>	<b>A Kibocsátóval kapcsolatos olyan közelmúltbeli események amelyek jelentős mértékben érinthetik a Kibocsátó fizetőképességének megítélését</b>	A Kibocsátónak nincs tudomása olyan a Kibocsátó üzleti tevékenységével kapcsolatos olyan közelmúltbeli (azaz a Kibocsátó nem auditált, 2017. szeptember 30-án lezárt konszolidált közbenső pénzügyi beszámolójának közzétételét követően bekövetkezett) eseményről, amely jelentős mértékben érintheti a Kibocsátó fizetőképességének megítélését.
<b>B.14</b>	Lásd a B.5-ös Elemet és az alábbi információt.	
	<b>A Kibocsátó többi csoporttaggal való tulajdonosi kapcsolatára vonatkozó nyilatkozat</b>	Az RBI függ a leányvállalatai tekintetében alkalmazott értékeléstől valamint a leányvállalatok által fizetett osztalék mértékétől. Az RBI tevékenységét befolyásolják az általa kiszervezett tevékenységek, ideértve a back-office területek tevékenységét és az informatikai tevékenységeket is.
<b>B.15</b>	<b>A Kibocsátó fő tevékenységeinek bemutatása</b>	Az RBI Csoport egy univerzális bankcsoport, amely Ausztriában és Közép és Kelet Európában (ideértve Délkelet-Európát is ("CEE")) lévő vagy ezen térségekhez kötődő banki és pénzügyi termékeket forgalmaz és amely lakossági és vállalati ügyfelek, pénzügyintézetek továbbá a közszektorba tartozó szervezetek számára nyújt szolgáltatásokat. A CEE térségben az RBI a többségi tulajdonban lévő leányvállalat hitelintézeteken, lízingszolgáltatók és számos szakosított szolgáltató intézményen keresztül végzi a tevékenységét. Az RBI Csoport termékeibe és szolgáltatásaiba beletartozik a kölcsönnyújtás, a betétgyűjtés, a fizetési és a számlaszolgáltatások, a hitel és debitekártya szolgáltatások, a lízing és a faktoring, az eszközközvetítés, a biztosítási termékek forgalmazása, az export és a projektfinanszírozás, a cash menedzsment, a deviza és kötvénytermékek, valamint a befektetési banki szolgáltatások. A fentiek mellett az RBI szakosított intézményei a Raiffeisen Bankokon és Raiffeisen Landesbankokon keresztül lakossági termékeket forgalmaznak.
<b>B.16</b>	<b>Részvényesek és ellenőrzés</b>	Ezen Alaptájékoztató napján az RBI tekintetében a (Osztrák Vállalatfelvásárlási Törvény 1. § (6) bekezdése alapján) összehangoltan eljáró Raiffeisen Regionális Bankok a Kibocsátó kintlevő részvényei mintegy 58,8%-ának a tulajdonosai. A fennmaradó részvények közkezen vannak (közkezhányad). A Raiffeisen Regionális Bankok az RBI vonatkozásában részvényesi megállapodást kötöttek, amely egy az RBI közgyűlésének napirendjével kapcsolatos és a szavazati jogok összevont gyakorlására továbbá az RBI Felügyelőbizottságát érintő jelölési jogokra valamint a Raiffeisen Regionális Bankok tulajdonában lévő RBI részvényeket érintő elővásárlási jogokra illetve az ezen részvények értékesítésének szerződéses úton történő korlátozására is kiterjedő megállapodásokat is tartalmaz.

<p><b>B.17</b></p>	<p><b>A Kibocsátóhoz vagy a Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírhoz kapcsolódó hitelminősítések</b></p>	<p>A Kibocsátó hitelminősítései:</p> <p>A Kibocsátó vonatkozásában a Kibocsátó az alábbi szervezetektől kapott hitelminősítéseket:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Moody's Investors Service ("<b>Moody's</b>")*; és</li> <li>• Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited ("<b>S&amp;P</b>")*.</li> </ul> <p>Az Alaptájékoztató keltének napján ezen hitelminősítések a következők:</p> <table border="1" data-bbox="550 495 1390 786"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Moody's<sup>2</sup></b></th> <th><b>S&amp;P<sup>3</sup></b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b></td> <td>A3 / Stabil kilátás</td> <td>BBB+ / Pozitív kilátás</td> </tr> <tr> <td><b>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b></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, Németország, és Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Németországi Fióktelep), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>az Európai Parlament, valamint a Tanács 2009. szeptember 16-i, módosított hitelminősítő szervezetekre vonatkozó 1060/2009 számú (EC) Rendelete (a "<b>CRA Rendelet</b>") alapján (the "<b>CRA-Regulation</b>") az Európai Unióban kerültek megalapításra és bejegyzésre, továbbá szerepelnek a CRA Rendelet szerint bejegyzett hitelminősítő intézményeknek az Európai Értékpapírpiazi Felügyelet honlapján (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>) közzétett listáján.</p> <p>A Szenior Kötvények hitelminősítései:</p> <p>Nem alkalmazandó. A kibocsátandó Szenior Kötvények várhatóan nem fognak hitelminősítéssel rendelkezni.</p>		<b>Moody's<sup>2</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>3</sup></b>	<b>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	A3 / Stabil kilátás	BBB+ / Pozitív kilátás	<b>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	P-2	A-2
	<b>Moody's<sup>2</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>3</sup></b>									
<b>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	A3 / Stabil kilátás	BBB+ / Pozitív kilátás									
<b>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	P-2	A-2									

<sup>2</sup> A Moody's az alábbi szintű hosszútávú kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítéseket adhatja meg: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca és C. Az Aa kategóriától a Caa kategóriáig a Moody's minden egyes generikus hitelminősítési kategóriához az alábbi számtani módosítókat rendelheti: "1", "2" és "3". Az "1" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak felsőbb végén helyezkedik el, a "2" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak közepén helyezkedik el, és a "3" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak alsóbb végén helyezkedik el. A Moody's rövidtávú hitelminősítései a kibocsátó rövidtávú pénzügyi kötelezettségeinek teljesítésével kapcsolatos képességét érintő vélemények és a P-1, P-2, P-3 értékektől lefelé egészen az NP (Not Prime) értékig terjednek.

<sup>3</sup> A S&P az alábbi hosszútávú hitelminősítéseket alkalmazza: az AAA (legjobb minőség, legkisebb nemteljesítési kockázat), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD értékektől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig. Az AA értéktől a CCC értékig terjedő értékekhez "+" vagy "-" értékeket rendelhetnek az adott hitelminősítés relatív értékének a főbb hitelminősítési kategóriákhoz képest betöltött viszony bemutatása céljából. Emellett a S&P iránymutatást adhat ("kilátás" *credit watch*) elnevezéssel arról, hogy az adott hitelminősítés várhatóan felminősítésre kerül-e (pozitív érték), várhatóan leminősítésre kerül-e (negatív érték), vagy bizonytalan-e (fejlődő). Az S&P adott kibocsátások tekintetében az alábbi rövidtávú hitelminősítéseket alkalmazza: A-1 (különösen magas szintű biztonság), A-2, A-3, B, C, SD értékektől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig.

## C Rész – Értékpapírok

Elem		
C.1	Értékpapírok típusai és osztályai, ideértve bármilyen értékpapír azonosító számot	<p><b>Értékpapírok típusai</b></p> <p>A Szenior Kötvények a Német Polgári Törvénykönyv §§ 793 et seqq. (Bürgerliches Gesetzbuch – BGB) szerinti hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.</p> <p><b>Értékpapírosztályok:</b></p> <p>Az értékpapírok változó referencia kamatláb komponenszt tartalmazó és fix Végső Visszaváltási Árfolyamú Szenior Kötvényekként kerülnek kibocsátásra (a "<b>Kötvények</b>").</p> <p><b>Sorozat elnevezése:</b> Raiffeisen Bank International Változó Kamatozású Kötvények 2017-2020, Sorozat 131, Részlet 1</p> <p><b>Értékpapír Azonosító Szám(ok)</b></p> <p>ISIN: AT000B014071</p> <p>WKN: A19RRG</p> <p>Common Code: 171362695</p>
C.2	Az értékpapír-kibocsátás devizaneme	A Kötvények kibocsátására amerikai dollár („USD”) devizanemben kerül sor (a továbbiakban a " <b>Meghatározott Devizanem</b> ").
C.5	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás bemutatása	Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatóak.
C.8	Az értékpapírokhoz fűződő jogok, ideértve a ranghelyet, a jogokkal kapcsolatos korlátozásokat	<p><b>A Kötvényekhez fűződő jogok</b></p> <p>A Szenior Kötvények tulajdonosai (a "<b>Kötvénytulajdonosok</b>") jogosultak a Kibocsátótól a tőkeösszeg és a kamatok kifizetését ezen összegeknek a Szenior Kötvények Kötvényfeltételei szerinti esedékességekor követelni.</p>
		<p><b>Alkalmazandó jog</b></p> <p>A Szenior Kötvények tekintetében alkalmazandó jog a német jog.</p> <p>A Kötvények formáját érintő joghatás tekintetében, valamint a Szenior Kötvények OeKB CSD GmbH-nál ("<b>OeKB</b>") történő letétkezelése tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.</p> <p><b>A Kötvények Visszaváltása</b></p> <p><b>Lejáratkori visszaváltás</b></p> <p>Feltéve, hogy korábban nem kerültek visszaváltásra, a Szenior Kötvények visszaváltására a Végső Visszaváltási Árfolyamon a 2020. novemberére eső Kamatfizetési Napon (a "<b>Lejárat Napja</b>") kerül sor.</p>

	<p><b>Végző Visszaváltási Árfolyam:</b> a tőkeösszeg 100 százaléka.</p> <p><b>Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból</b></p> <p>A Kibocsátó jogosult, az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló előzetes értesítés alapján, a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségeket adózási okokból teljes mértékben és nem részben a Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyamon esedékessé tenni, amennyiben az Osztrák Köztársaság vagy annak bármely politikai alegysége vagy adóhatósága által bármely adó- vagy illetékfizetési kötelezettség tekintetében kiadott jogszabály vagy szabályozás alapján vagy ezen jogszabályok, illetve szabályozás hivatalos értelmezésében vagy alkalmazásában bekövetkező bármilyen mértékű változás vagy módosulás eredményeképpen a Kibocsátó További Összegek megfizetésére lesz köteles.</p> <p><b>Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyam:</b> a tőkeösszeg 100 százaléka.</p> <p><b>Kötvényekkel kapcsolatos Kamat kifizetés:</b> Lásd alább a C.9-es Elemet.</p> <p><b>A Kötvények ranghelye (Státusz)</b></p> <p>A Szenior Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb fennálló vagy jövőbeli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségével – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen állnak.</p> <p><b>A Kötvényekkel kapcsolatos jogok tekintetében alkalmazandó korlátozások</b></p> <p>A Kötvények tekintetében a Német Polgári Törvénykönyv (németül: <i>Bürgerliches Gesetzbuch „BGB”</i>) 801 § (1) albekezdése szerint rendelkezésre álló benyújtási időszak (i) a tőkeösszeg tekintetében harminc és (ii) a kamatok tekintetében négy évben korlátozott.</p>		
<p><b>C.9</b></p>	<p>A C.8-as Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.</p> <table border="1" data-bbox="306 1227 1410 2036"> <tr> <td data-bbox="306 1227 555 2036"> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Névleges kamatláb</li> <li>- Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai</li> <li>- Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása</li> <li>- Lejárat nap és visszafizetési eljárások</li> <li>- Hozam bemutatása</li> </ul> </td> <td data-bbox="555 1227 1410 2036"> <p><b>Kamat</b></p> <p>A Szenior Kötvények 2017. november 24.-étől (ezt a napot is beleértve) (a "<b>Kamatfizetés Kezdő Napja</b>") kezdődően az utolsó Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után negyedévente utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a Referencia Kamatláb ("<b>Referencia Kamatláb</b>") megegyezik a 3 hónapos USD LIBOR tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a Kamat Meghatározási Napon (GMT – londoni idő szerint) délelőtt 11:00h-kor éves százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel plusz a Kamatfelárral.</p> <p>"<b>Képernyőoldal</b>" a REUTERS LIBOR01 Képernyőoldalt vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.</p> <p>A "<b>Kamatfelár</b>" a 0,21 százalékpontnak megfelelő, százalékpontban megadott kamatfelárat jelenti.</p> <p><b>Legkisebb Kamatláb.</b> Amennyiben a fenti rendelkezések alapján bármely kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint 0,00%, ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb 0,00% (Floor) lesz.</p> <p><b>Mögöttes Kamatláb:</b> USD LIBOR.</p> <p><b>Hozam bemutatása</b></p> </td> </tr> </table>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Névleges kamatláb</li> <li>- Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai</li> <li>- Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása</li> <li>- Lejárat nap és visszafizetési eljárások</li> <li>- Hozam bemutatása</li> </ul>	<p><b>Kamat</b></p> <p>A Szenior Kötvények 2017. november 24.-étől (ezt a napot is beleértve) (a "<b>Kamatfizetés Kezdő Napja</b>") kezdődően az utolsó Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után negyedévente utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a Referencia Kamatláb ("<b>Referencia Kamatláb</b>") megegyezik a 3 hónapos USD LIBOR tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a Kamat Meghatározási Napon (GMT – londoni idő szerint) délelőtt 11:00h-kor éves százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel plusz a Kamatfelárral.</p> <p>"<b>Képernyőoldal</b>" a REUTERS LIBOR01 Képernyőoldalt vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.</p> <p>A "<b>Kamatfelár</b>" a 0,21 százalékpontnak megfelelő, százalékpontban megadott kamatfelárat jelenti.</p> <p><b>Legkisebb Kamatláb.</b> Amennyiben a fenti rendelkezések alapján bármely kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint 0,00%, ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb 0,00% (Floor) lesz.</p> <p><b>Mögöttes Kamatláb:</b> USD LIBOR.</p> <p><b>Hozam bemutatása</b></p>
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Névleges kamatláb</li> <li>- Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai</li> <li>- Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása</li> <li>- Lejárat nap és visszafizetési eljárások</li> <li>- Hozam bemutatása</li> </ul>	<p><b>Kamat</b></p> <p>A Szenior Kötvények 2017. november 24.-étől (ezt a napot is beleértve) (a "<b>Kamatfizetés Kezdő Napja</b>") kezdődően az utolsó Kamatfizetési Napig (ezt a napot nem beleértve) a tőkeösszegük után negyedévente utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után, az alábbiak szerint:</p> <p>Az adott kamatidőszak vonatkozásában a Referencia Kamatláb ("<b>Referencia Kamatláb</b>") megegyezik a 3 hónapos USD LIBOR tekintetében a Számítási Ügynök megítélése szerint a Képernyőoldalon a Kamat Meghatározási Napon (GMT – londoni idő szerint) délelőtt 11:00h-kor éves százalékos értékben kifejezve közzétett jegyzéssel plusz a Kamatfelárral.</p> <p>"<b>Képernyőoldal</b>" a REUTERS LIBOR01 Képernyőoldalt vagy annak bármely jogutód képernyőoldalát jelenti.</p> <p>A "<b>Kamatfelár</b>" a 0,21 százalékpontnak megfelelő, százalékpontban megadott kamatfelárat jelenti.</p> <p><b>Legkisebb Kamatláb.</b> Amennyiben a fenti rendelkezések alapján bármely kamatidőszak tekintetében a kamatláb kisebb mint 0,00%, ezen kamatidőszak vonatkozásában a kamatláb 0,00% (Floor) lesz.</p> <p><b>Mögöttes Kamatláb:</b> USD LIBOR.</p> <p><b>Hozam bemutatása</b></p>		

		<p>A hozam számítása nem lehetséges.</p> <p><b>Végső Visszaváltás / Lejárati Nap</b></p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra a Szenior Kötvények teljes mértékű visszaváltására a 2020. novemberére eső Kamatfizetési Napon kerül sor.</p> <p>Fix Végső Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg 100 százaléka.</p>
	<b>Visszafizetési eljárásrend</b>	<p>A Kötvényekkel kapcsolatos tőkeösszeg kifizetésére pénzben a Kötvénytulajdonosok számláira történő jóváírás útján kerül sor.</p>
	<b>A Kötvénytulajdonosok képviselőjének neve:</b>	<p>Nem alkalmazandó. A Szenior Kötvényekkel kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében nem jelölnék ki közös képviselőt. Kötvénytulajdonosok többségi határozat útján jelölhetnek ki közös képviselőt.</p> <p>A Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosok Vagyonkezelőjéről szóló Osztrák Törvény (<i>Kuratorgesetz</i>) valamint a Kötvénytulajdonosok Vagyonkezelőjéről szóló Osztrák Végrehajtási Törvény (<i>Kuratorergänzungsgesetz</i>) alkalmazását kifejezetten kizárták.</p>
<b>C.10</b>	A C.9-es Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.	
	<b>Kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges származtatott elem</b>	<p>Az alkalmazandó kamatozás az USD LIBOR referenciához kötött változó kamatozás.</p> <p>Az USD LIBOR növekedése esetén az adott kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb – és ennél fogva a befektető befektetésének hozama – nő. Az USD LIBOR csökkenése esetén az adott kamatidőszak tekintetében alkalmazandó kamatláb – és ennél fogva a befektető befektetésének hozama – csökken.</p>
<b>C.11</b>	<b>Útalás arra, hogy a kibocsátott értékpapírokat bevezették-e vagy be fogják-e vezetni (valamely szabályozott vagy más hasonló) piacra</b>	<p>A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek a Luxemburgi Értékpapír Tőzsdén történő bevezetését kezdeményezték.</p>

## D Rész – Kockázatok

Elem		
D.2	<b>Kibocsátóval kapcsolatos főbb kockázatok</b>	<p><b><u>A. Kibocsátóval kapcsolatos kockázatok</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Az RBI Csoport tagjaként az RBI földrajzi régiókkal és ügyfélszektorokkal kapcsolatos koncentrációs kockázatoknak van kitéve.</li> <li>2. Az RBI Csoport tevékenységét továbbra is hátrányosan befolyásolják az Euró zónára (és annak tagállamaira) is kiterjedő globális pénzügyi és gazdasági válság, annak kockázata, hogy egy vagy több ország elhagyhatja az Európai Uniót vagy az Euró zónát továbbá a nehéz makrogazdasági és piaci környezet. Ennek megfelelően az RBI Csoport a kitettségeivel kapcsolatosan további céltartalékolásra válhat kötelessé.</li> <li>3. Az RBI Csoport több olyan piacon végzi a tevékenységét amelyeket az előre nem látható politikai, gazdasági, jogi és szociális változásokkal kapcsolatos megnövekedett kockázatok, valamint az előzőekhez kapcsolódó egyéb kockázatok jellemeznek, ideértve a devizaárfolyamok volatilitását, a devizakorlátozásokat, a szabályozói változásokat, az inflációt, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, a munkaerő piaci feszültségeket, az etnikai konfliktusokat és a gazdasági egyenlőtlenségeket.</li> <li>4. A közép-európai devizákhoz képest külföldi devizanemben denominált kölcsönök devizanemének bármely további felértékelődése vagy akár ezen külföldi deviza tartósan magas árfolyama ronthatja az RBI Csoport által a közép-európai ügyfelei részére nyújtott devizahitelek minőségét és megnövelheti az RBI Csoportra nézve hátrányos új kikényszerített jogszabályi intézkedések, valamint szabályozói és/vagy adózási intézkedések kockázatát.</li> <li>5. Azon egyes országok fejlődő jog- és adórendszerei, amelyekben az RBI Csoport a tevékenységét végzi jelentősen hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátóra.</li> <li>6. Egyes piacokon az RBI Csoport a kormányzati beavatkozás megnövekedett kockázatának van kitéve.</li> <li>7. Az RBI Csoport likviditására és profitabilitására jelentősen hátrányos hatást gyakorolna, ha az RBI Csoport nem lenne képes hozzáférni a tőkepiacokhoz, betéteket gyűjteni, eszközöket kedvező feltételek mellett értékesíteni, vagy amennyiben a finanszírozási költségei jelentősen megnövekednének (likviditási kockázat).</li> <li>8. Az RBI Csoport vagy az RBI Csoport bármely tagja egy vagy több hitelminősítésének romlása, felfüggesztése vagy visszavonása a finanszírozási költségek megnövekedését vonhatja maga után, az ügyfeleknek az RBI-vel vagy az RBI Csoporttal kapcsolatos megítélését ronthatja vagy egyéb hátrányos hatással lehet az RBI Csoportra.</li> <li>9. Az RBI Csoport tevékenységére, tőkehelyzetére és működési eredményességére a múltban és a jövőben is jelentősen hátrányos hatással voltak és lesznek a piaci kockázatok.</li> <li>10. Előfordulhat, hogy a fedezeti intézkedések nem járnak eredménnyel. Az RBI Csoport a fedezeti pozíciók megkötésekor közvetlenül ki van téve a kamatlábak, a devizaárfolyamok vagy a pénzügyi eszközök árfolyamai megváltozásának kockázatainak.</li> <li>11. A csökkenő kamatfelárak jelentősen hátrányos hatással lehetnek az RBI Csoportra.</li> <li>12. A hitelezői, üzleti partnerei és egyéb pénzügyi szolgáltató intézmények tevékenysége vagy kereskedelmi megítélésének romlása következtében</li> </ol>

		<p>az RBI Csoport veszteségeket szenvedett el és továbbra is veszteségeket szenvedhet el (hitelkockázat / partner kockázat).</p> <p>13. Az RBI Csoport eszközeinek értékelésére és az RBI Csoport pénzügyi helyzetére, működési eredményességére, készpénztermelő képességére és tőke megfelelésére jelentősen hátrányos hatással volt és továbbra is jelentősen hátrányos hatással lehet a devizaárfolyamok kedvezőtlen mozgása és volatilitása.</p> <p>14. Az RBI a Raiffeisen Ügyfél Garancia Alap Ausztriában fennálló tagságából kifolyólag versenyhátrányoknak van kitéve.</p> <p>15. Az RBI köteles az Egységes Szanálási Alapba, valamint előfinanszírozás keretében a betétbiztosítási alapokba befizetéseket teljesíteni. A hozzájárulások fizetésének változása további pénzügyi terhekkel járnak és ennél fogva hátrányos hatással vannak a Kibocsátó pénzügyi pozíciójára, üzleti tevékenységének eredményességére, pénzügyi helyzetére és tevékenységének eredményességére.</p> <p>16. Az RBI ki van téve az Intézményvédelmi Alapokat érintő összefonódásokból eredő kockázatoknak.</p> <p>17. Az RBI Csoport számára előírhatják, hogy hitelintézetekkel kapcsolatos kormányzati támogatási programokban vegyen részt vagy finanszírozzon vagy kormányzati költségvetési konszolidációs programokat – ideértve a bankadó vagy egyéb adók bevezetését is – finanszírozzon.</p> <p>18. Az új kormányzati vagy szabályozói követelmények, valamint a tőkeellátottság és tőkeáttétel megfelelő mértékűnek tekintett szintjeinek megváltozása az RBI Csoportra alkalmazandó megnövekedett tőkekövetelményeket vonhatnak maguk után és az RBI (Szabályozói) Csoport nyereségességének csökkenését eredményezhetik.</p> <p>19. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem lesz képes teljesíteni a legkisebb saját tőkére és az elismert kötelezettségekre vonatkozó követelményeket.</p> <p>20. Az RBI vagy az RBI Csoport üzleti profiljának módosítása a nyereségességének megváltozását eredményezheti.</p> <p>21. Az alkalmazandó jogszabályok – ideértve a pénzmosás megelőzésével, a terrorizmus, valamint a korrupció elleni küzdelem finanszírozásával és a csalások megelőzésével, a szankciókkal, adózással és az (értékpapírokra és értékpapírtőzsdére vonatkozó) tőkepiacokkal kapcsolatos szabályozást is – betartása jelentős költségekkel és erőforrás ráfordítással jár, míg a jogszabályok be nem tartása az RBI számára szigorú jogi és jó hírnevet érintő következményekkel járhat.</p> <p>22. Az RBI-nek a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képessége különösen függ a pénzügyi erejétől, amelyre viszont a nyereségessége van befolyással. Az alábbiakban bemutatásra kerülnek azon tényezők, amelyek hátrányosan befolyásolhatják az RBI nyereségességét: Fogyasztóvédelem, Projekt Kockázatok, az RBI-nek a Tőkepiacoktól történő Függése, az RBI Csoportnak az Ügyfelek Betéteitől való Függése, az Elismerhető Biztosítékok Körének Feltételei, a Romló Eszközök Értékelése és a Biztosíték Értékcsökkenése, Piaci Versenyhelyzet, Működési Kockázatok, Vállalatfelvásárlásokkal kapcsolatos Kockázatok, Peres Eljárások, Kockázatkezelés, IT-Rendszerek, Érdekelletétek, Részesedési Kockázatok, Tőkekockázat, Saját Tulajdon kockázata, Elszámolási kockázat.</p>
<b>D.3</b>	<b>Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok</b>	<p><b>B. Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok</b></p> <p><b>A Kötvényekbe történő befektetés nem feltétlenül jelent megfelelő</b></p>

befektetést minden befektető számára, ha nem rendelkeznek a pénzügyi piacokon szerzett szükséges ismerettel és/vagy tapasztalattal és/vagy a szükséges információhoz való hozzáféréssel és/vagy pénzügyi forrásokkal és azonnali fizetőképességgel (likviditással) ahhoz, hogy viseljék a befektetés minden kockázatát és/vagy felmérjék a Kötvények feltételeit és/vagy rendelkezzenek azon képességgel, hogy értelmezni tudják a gazdasági, kamatárfolyam- és egyéb tényezők azon esetleges forgatókönyveit, amelyek a befektetéseikre hatással lehetnek.

#### **Kibocsátói kockázat**

A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kibocsátó átmeneti vagy végleges csődjével vagy az esedékessé vált adósságait érintő fizetési képtelenségével kapcsolatos kockázatoknak.

A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az RBI korlátlan mértékben bocsáthat ki további hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalhat további kötelezettségeket.

A szanalási hatóságok intézkedése alapján a Kötvények tekintetében leírás kerülhet alkalmazásra vagy a Kötvényeket átalakíthatják, amely intézkedések eredményeképpen (i) a Kötvények alapján fizetendő összegek akár nullára is lecsökkenhetnek; (ii) a Kötvények részvénné vagy egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá kerülhetnek átalakításra; vagy (iii) a Kötvényfeltételek módosulhatnak (jogszabály alapján előírt veszteségviselés).

Kötvénytulajdonosok a Kötvényekkel kapcsolatos befektetéseiket részben vagy teljesen elveszíthetik (jogszabályban meghatározott veszteségviselés).

A Kötvények tekintetében olyan szanalási intézkedések kerülhetnek alkalmazásra amelyek a kamat ki nem fizetését vagy a tőke vissza nem fizetését eredményezhetik.

A Kötvénytulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy a Kibocsátó csődje esetén a betétek előrébb rangsoroltak mint a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények alapján fennálló követeléseik.

A Kötvényekkel kapcsolatos (amennyiben vannak ilyenek) hitelminősítések nem tükrözik az összes kockázatot. A Kötvényekkel kapcsolatos hitelminősítést az azt kiadó hitelminősítő bármikor módosíthatja.

#### **Likviditási kockázat**

Nem biztosított, hogy a Kötvények tekintetében likvid másodlagos piac alakul ki, vagy kialakulása esetén folyamatosan fenn is fog állni. Egy illikvid piacon előfordulhat, hogy a befektető nem lesz képes bármely időpontban a valós piaci értéken értékesíteni a Kötvényeit. Emellett a Kötvények értékesítésével kapcsolatos lehetőségeket további ország specifikus tényezők is befolyásolhatják.

#### **Piaci árfolyam kockázat**

A Kötvénytulajdonos ki van téve a Kötvények piaci árfolyamában bekövetkező kedvezőtlen változásokkal kapcsolatos kockázatoknak, amelyek abban az esetben realizálódhatnak, ha a Kötvénytulajdonos a Kötvényeit azok végső lejáratá előtt értékesíti. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.



### **Lejárat előtti visszaváltás kockázata**

Amennyiben a Kibocsátó jogosult a Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy amennyiben a Kötvényfeltételekben foglalt valamely esemény bekövetkezése esetén a Kötvények lejárat előtti visszaváltására kerül sor, a Kötvénytulajdonos ki van téve annak a kockázatnak, hogy a lejárat előtti visszaváltás eredményeképpen a befektetésének a hozama elmarad az elvárttól. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.

### **Devizakockázat**

A külföldi devizanemű Kötvények Kötvénytulajdonosai ki vannak téve a devizaárfolyamok megváltozásával kapcsolatos kockázatoknak és a devizakorlátozások bevezetésével kapcsolatos kockázatoknak.

### **Változó Kamatozású Kötvények**

Változó Kamatozású Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatoknak, hogy a kamatlábak folyamatosan változnak és hogy bizonytalan a kamatbevétel mértéke. A folyamatosan változó kamatlábak nem teszik lehetővé a Változó Kamatozású Kötvények nyereségességének előrejelzését. A Változó Kamatozású Kötvények tekintetében maximális (angolul: *cap*) és minimális kamatlábak (angolul: *floor*) is meghatározásra kerülhetnek.

### **A pénzügyi referencia kamatláb folyamatos elérhetőségével kapcsolatos kockázat**

A pénzügyi eszközök és pénzügyi szerződések referenciaértékeként használt vagy a befektetési alapok teljesítményének mérésére használt referenciaértékekről (a „Referenciaérték”) szóló EU-rendelet ((EU) 2016/1011) (a „Referenciaérték Rendelet”) 2016. június 30-án lépett hatályba. A Referenciaérték Rendelet jelentős hatással lehet a Referenciaértékhez vagy indexhez kötött Kötvényekre. A Referenciaérték megszűnése vagy adminisztratív módjának megváltoztatása az ilyen Referenciaértékhez kötött Kötvények esetén a Kötvényfeltételek megváltoztatását, lejárat előtti visszaváltást, a Számítási Ügynök által a saját belátása szerint elvégzett értékelést, tőzsdei kivezetést vagy más következményeket eredményezhet. Bármely ilyen következmény jelentősen hátrányos hatással lehet az ilyen jellegű Kötvények névértékére és megtérülésére.

### **A LIBOR számítási folyamatával kapcsolatos bizonytalanság és a LIBOR 2021 utáni esetleges fokozatos megszüntetése hátrányosan befolyásolhatja a Kötvények értékét**

Az Angol Bankszövetség (*British Bankers Association*), a szabályozók vagy bűnmegelőzési szervek intézkedései megváltoztathatják a LIBOR meghatározásának módját vagy az alternatív referencia-kamatlábak kialakítását eredményezheti. 2017. július 27-én például az Egyesült Királyság Pénzügyi Felügyelete (*U.K. Financial Conduct Authority*) bejelentette, hogy szándékában áll megállítani a bankok azon irányú meggyőzését vagy kényszerítését, hogy 2021 után LIBOR-kamatlábakat alkalmazzanak.

**A Kötvényeket nem biztosítja a jogszabályi betétbiztosítás. Előfordulhat, hogy az önkéntes és országos alapon a nem alárendelt kötelezettségek vonatkozásában létrehozott Raiffeisen ügyfél garancia alap eszközei nem lesznek elegendők a Kötvénytulajdonosoknak az RBI esetleges fizetéseképtelenségéből eredő kártalanítási igényei kielégítésére.**

**A német jog által előírt törvényes meghatározott bemutatási időszak a Kötvények Feltételek szerint lerövidítésre kerülhet, amely esetben**

	<p><b>előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak kevesebb idő áll rendelkezésére a Kötvényeik alapján fennálló követeléseik érvényesítésére.</b></p> <p>A Kötvényekre vonatkozó Általános Szerződési Feltételek szerint (a Német Polgári Törvénykönyv (<i>Bürgerliches Gesetzbuch - BGB</i>) 801. § (1) bekezdésének 1. mondata alapján) a hagyományosan 30 évig terjedő bemutatási időszak lerövidülhet. A Kötvények vonatkozásában fizetendő összegek részleges vagy teljes megfizetésének elmulasztása esetén a Kötvénytulajdonosnak gondoskodnia kell a Globális Kötvény Kibocsátónak történő bemutatásáról. A bemutatási időszak megrövidülése miatt megnő annak a valószínűsége, hogy a Kötvénytulajdonos nem kapja meg a számára esedékes kifizetéseket, mivel a Kötvénytulajdonosnak kevesebb ideje lesz arra, hogy a Kötvényei alapján fennálló követeléseit érvényesítse, mint azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal rendelkező tulajdonosoknak, ahol az értékpapír feltételek szerint meghatározott törvényes bemutatási időszak egyáltalán nem vagy a Kötvény Feltételek szerint meghatározott mértéknél kisebb mértékben csökkent.</p> <p><b>Kötvénytulajdonosi Határozatok – A Hitelviszonyt megtestesítő Értékpapírok Kibocsátásáról szóló Német Törvény (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i>) alkalmazásával kapcsolatos kockázatok</b></p> <p>Amennyiben a Kötvényfeltételek lehetőséget nyújtanak a Kötvénytulajdonosi határozatoknak a Kötvénytulajdonosi gyűlésen történő vagy azon kívüli szavazás útján történő meghozatalára, a Kötvénytulajdonosok ki vannak téve azon kockázatnak, hogy a Kötvénytulajdonosok többsége a kezdeményezéseiket leszavazhatja. Tekintettel arra, hogy a megfelelően meghozott határozatok minden Kötvénytulajdonos tekintetében kötelező erővel bírnak, a Kötvénytulajdonost a Kibocsátóval szemben a Kötvényfeltételek alapján megillető egyes jogok módosításra, korlátozásra vagy megszüntetésre kerülhetnek.</p> <p><b>Kötvénytulajdonosi Képviselő</b></p> <p>A Kötvényfeltételek lehetővé teszik a Kötvénytulajdonosi Képviselő kinevezését. Ennek megfelelően előfordulhat, hogy egy Kötvénytulajdonos nem lesz jogosult az őt a Kötvényfeltételek alapján megillető jogok Kibocsátóval szemben egyéni úton történő érvényesítésére, tekintettel arra, hogy ezen jogokat a Kötvénytulajdonosok jogainak érvényesítésére kizárólagosan jogosult Kötvénytulajdonosi Képviselő gyakorolhatja.</p> <p><b>Az osztrák bíróság a Kötvények tekintetében vagyonnevelőt (németül: Kurator) jelölhet ki a jogok gyakorlása és a Kötvénytulajdonosok érdekeinek a képviselők céljából, és ez a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvényekkel kapcsolatos jogaik egyéni úton történő gyakorlását korlátozhatja.</b></p> <p>A Kötvénytulajdonosok kollektív jogait érintő közös érdekképviselő céljából az osztrák bíróság vagyonnevelőt jelölhet ki, amely vagyonnevelő egyes Kötvénytulajdonosok vagy az összes Kötvénytulajdonos hátrányára is eljárhat.</p> <p><b>Tekintettel arra, hogy a Kötvények Globális Okirata egy Elszámolóháznál került letétbe helyezésre, a befektetőknek be kell tartaniuk ezen Elszámolóháznak az átruházásra, fizetésekre és a Kibocsátóval folytatott kommunikációra vonatkozó eljárásait</b></p> <p>A Befektetők a részesedéseikkel kizárólag az Elszámolóházon keresztül kereskedhetnek és a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeinek az Elszámolóház részére – az Elszámolóháznál számlát</p>
--	---

vezetők számláira – történő kifizetés útján tesz eleget.

#### **A tranzakciós költségek és letétkezelői díjak miatt csökkentett hozam**

A feltüntetett hozamhoz képest a Kötvénytulajdonosnak a Kötvényén elért tényleges hozamát a tranzakciós költségek és letétkezelői díjak jelentősen csökkenthetik.

#### **Kölcsönből történő finanszírozás**

Amennyiben a Kötvények megvásárlását kölcsönből finanszírozták és ezt követően a Kölcsönök tekintetében szerződészegési esemény következik be vagy a kerekedési árfolyam jelentős csökkenése esetén a Kötvénytulajdonosnak nemcsak a befektetésével kapcsolatos esetleges veszteséget kell viselnie, hanem a kölcsönt és annak kamatait is vissza kell fizetnie.

#### **Összeférhetlenséggel kapcsolatos kockázat**

Az egyes Forgalmazók és kapcsolt vállalkozásaik befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki ügyletek lebonyolításában vesznek vagy vehetnek részt, továbbá a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai részére a rendes üzleti tevékenységük keretében szolgáltatásokat nyújthatnak.

#### **Jogszabályváltozás**

A Németországban és/vagy Ausztriában közvetlenül alkalmazandó német vagy osztrák jogszabályok jövőbeli esetleges megváltozásának hatásai nem mérhetőek fel. Ezen változások egyebek mellett kiterjednek egy olyan új rezsim bevezetésére is, amely előírhatja a Kötvénytulajdonosok számára, hogy bizonyos esetekben részesüljenek a Kibocsátó veszteségeiben.

#### **A befektetés adózási hatásai**

A Kötvények tényleges hozamát csökkenthetik a Kötvényekbe történő befektetés adózási hatásai.

#### ***Az Európai Unió Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos Javaslat***

Az Európai Unió Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos javaslat elfogadása esetén a Kötvények értékesítése és megvásárlása adóköteles tranzakcióknak minősülhetnek.

#### ***A Kötvények alapján történő kifizetésekre kiterjed az Európai Unió Megtakarításokkal kapcsolatos Irányelv hatálya – bruttósítás hiánya***

Amennyiben valamely kifizetésre vagy beszedésre egy olyan országban honos fizető ügynökön keresztül kerül sor, amely ország forrásadó levonási rendszert alkalmaz, és ebből kifolyólag ezen kifizetett vagy beszedett összegből adózási indokokból valamely összeg levonásra kerül vagy levonásra kellene kerülnie, ezen kötelező adólevonás vagy felszámítás tekintetében sem a Kibocsátó, sem a pénzügyi ügynök, sem pedig valamely egyéb közvetítő /személy nem lesz köteles a Kötvényekkel kapcsolatos további összeg kifizetésére (bruttósítás hiánya).

#### ***A FATCA szerinti Amerikai Egyesült Államokbeli forrásadó***

A Kötvényekkel kapcsolatosan 2018. december 31.-ét követően eszközölt kifizetések bizonyos esetekben az Amerikai Egyesült Államokban forrásadó levonási kötelezettség hatálya alá tartozhatnak az Amerikai Egyesült Államok Belföldi Jövedelemadóról szóló Törvényének (azaz a FATCA) 1471-től 1474-ig terjedő szakaszai vagy bármely más a FATCA-hoz hasonló kormányközi megközelítést alkalmazó jogszabály alapján.

## E Rész – Forgalmoba hozatal

Elem		
E.2b	<p><b>A forgalmoba hozatal okai és a bevételek felhasználása, valamint a becsült nettó bevételek</b></p>	<p><b>A forgalmoba hozatal okai és a bevételek felhasználása az alábbiak:</b></p> <p>A forgalmoba hozatal célja a finanszírozásszerzés, egyes kockázatok fedezése vagy a fennálló piaci lehetőségek kihasználása (arbitrázs).</p> <p>A kibocsátásból származó nettó jövedelem a Kibocsátó és az RBI Csoport vállalatai rendes üzleti tevékenységének, fedezeti ügyleteinek vagy arbitrázs tevékenységének általános finanszírozásával kapcsolatosan kerül felhasználásra.</p> <p>Becsült nettó bevételek: legfeljebb 50.000.000 amerikai dollár</p>
E.3	<p><b>A forgalmoba hozatal feltételeinek meghatározása</b></p>	<p><b>A forgalmoba hozatal feltételei az alábbiak:</b></p> <p>Értékesítési Korlátozások:</p> <p>Nyilvános Forgalmoba Hozatalok az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmozók által és vagy a Kibocsátó által Németországban, Romániában, Szlovákiában és Magyarországon</p> <p>A Kötvények jövőbeli egy vagy több országot érintő nyilvános forgalmoba hozatala esetén az adott nyilvános forgalmoba hozatal vagy forgalmoba hozatalok tekintetében készített Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (a <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> címen a "Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató" című fejezetben) kerülnek közzétételre.</p> <p><i>Előfordulhat, hogy jelen tájékoztató terjesztése egyes országokban nem megengedett vagy jogszabályi korlátozásokba ütközhet. A jelen tájékoztatóhoz hozzáféréssel bíró személyeknek szigorúan kötelező betartaniuk a helyi jogszabályokat és az esetleges jogi korlátozásokat. Jelen tájékoztató nem terjeszthető az Amerikai Egyesült Államokban vagy az Amerikai Egyesült Államok állampolgárai számára valamint az Egyesült Királyságban.</i></p> <p>Forgalmoba Hozatali Időszak: A németországi és romániai nyilvános forgalmoba hozatal 2017. november 10.-étől (ezt a napot is beleértve) kezdődik.</p> <p>A szlovákiai nyilvános forgalmoba hozatal 2017. november 28.-ától (ezt a napot is beleértve) kezdődik.</p> <p>A magyarországi nyilvános forgalmoba hozatal 2018. február 12.-étől (ezt a napot is beleértve) kezdődik.</p> <p>Kezdeti Kibocsátási Nap: 2017. november 24.</p> <p>Kezdeti Kibocsátási Árfolyam: az első forgalmoba hozatali napon (2017. november 24.-én) a tőkeösszeg 100 százaléka; A Kezdeti Kibocsátási Napot követően a további kibocsátási árfolyamok a piaci feltételek alapján kerülnek meghatározásra.</p> <p>Az adott kibocsátási árfolyamokról kérés esetén a vonatkozó Egyedileg Felhatalmazott Forgalmozók nyújtanak tájékoztatást.</p>

		<p>Legnagyobb Kibocsátási Árfolyam: 105 százalék</p> <p>Pénzügyi Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p> <p>Fizető Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p> <p>Számítási Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p>
<b>E.4</b>	<b>A kibocsátással / forgalomba hozatallal kapcsolatos érdekeltségek leírása, ideértve az esetleges érdekelletéteket is</b>	A Kibocsátónak nincs tudomása a Kötvények kibocsátásával érintett olyan személyről aki a Kötvények / forgalomba hozatal vonatkozásában jelentős érdekelletétben állna.
<b>E.7</b>	<b>A Kibocsátó vagy a forgalmazó által a befektetőre terhelt várható költségek</b>	<p>Nem alkalmazandó. A Kibocsátó nem terhel költségeket a befektetőre, azonban egyéb költségek – ideértve a betéti költségeket is – felszámításra kerülhetnek.</p> <p>Pénzügyi közvetítők (azaz az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók) útján történő jegyzés esetén a pénzügyi közvetítők és letétkezelő bankok várhatóan jegyzési díjakat, értékesítési díjakat, átváltási díjakat és letétkezelői díjakat alkalmazhatnak.</p>