

12 September 2019
12. September 2019

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Raiffeisen Bank International Step-Up Fixed Rate Notes with Auto-Redemption V 2019-2030
(the "Notes")

Raiffeisen Bank International Stufenzins-Anleihe mit Automatischer Rückzahlung V 2019-2030
(die "*Schuldverschreibungen*")

Series: 192, Tranche 1
Serie: 192, Tranche 1

ISIN AT000B014758

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 16 July 2019 of
Raiffeisen Bank International AG

begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 16. Juli 2019 der
Raiffeisen Bank International AG

Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ60UG95

The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 16 July 2020.
Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 16. Juli 2020.

The succeeding base prospectus will be published on the website of the Issuer or its successor, [https://www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors/Debt Issuance Programme](https://www.rbinternational.com/Investors/Information%20for%20Debt%20Investors/Debt%20Issuance%20Programme). *Der diesem nachfolgende Basisprospekt wird veröffentlicht auf der website der Emittentin oder deren Rechtsnachfolger unter [https://www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber/ Debt-Issuance-Programme](https://www.rbinternational.com/Investoren/Infos%20für%20Fremdkapitalgeber/Debt-Issuance-Programme)*

Initial Issue Price: 100.25 per cent of the principal amount on the first day of the offer
Erst-Ausgabekurs: 100,25 % vom Nennbetrag am ersten Angebotstag

Initial Issue Date: 30 September 2019
Erst-Emissionstag: 30. September 2019

These are the Final Terms of an issue of Notes under the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG (the "**Programme**"). Full information on Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the base prospectus pertaining to the Programme, as supplemented from time to time (the "**Base Prospectus**") (together, the "**Prospectus**"). The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuer (<http://investor.rbinternational.com/> or [www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors](http://www.rbinternational.com/Investors/Information%20for%20Debt%20Investors)) and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. A summary of the specific issue of the Notes Series 192 / Tranche 1 is annexed to these Final Terms.

*Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG (das "**Programm**"). Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn diese Endgültigen Bedingungen und der Basisprospekt über das Programm in der durch etwaige Nachträge ergänzten Fassung (der "**Basisprospekt**") (zusammen der "**Prospekt**") zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und auf der Internetseite der Emittentin (<http://investor.rbinternational.com> oder www.rbinternational.com/Investors/Infos für Fremdkapitalgeber) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Eine Zusammenfassung der spezifischen Emission Serie 192 / 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 16 July 2020 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/may 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 www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors/Debt Issuance Programmes and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

*Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben werden, verliert am 16. Juli 2020 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/können 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 www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber/ Debt-Issuance-Programmes sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (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.*

**OPTION I -
ANLEIHEBEDINGUNGEN
FÜR GEWÖHNLICHE NICHT
NACHRANGIGE
SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

**§ 1
DEFINITIONEN**

"Bedingungen"	bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.
"Bildschirmseite"	bedeutet „Reuters Seite ICESWAP2“ oder jede Nachfolgeseite
"Clearing System"	bedeutet 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.
"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.
"Gläubiger"	bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.
"Referenzwert"	bedeutet einen Wert, der die Laufzeit der Schuldverschreibungen bestimmt (z.B. ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.)

**OPTION I -
TERMS AND CONDITIONS
FOR
ORDINARY SENIOR NOTES**

**§ 1
DEFINITIONS**

"Conditions"	means these Terms and Conditions of the Notes as completed.
"Screen Page"	means „Reuters page ICESWAP2“ or each successor page
"Clearing System"	means OeKB CSD GmbH ("OeKB").
"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
"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.
"Holder"	means any holder of a co-ownership interest or other beneficial interest or right in the Notes.
"Reference Rate"	means a value, which determines the maturity of the Notes (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.)

"Referenz-CMS-Satz" ("CMS") ist der 12 Monats Swapsatz bezüglich EUR denominierten Swap Transaktionen mit der Laufzeit von 6 Jahren, der auf der Bildschirmseite „Reuters Seite ICESWAP2“ am Beobachtungstag unter der Bildüberschrift und in der Spalte „EURIBOR BASIS-EUR“ „11:00 AM Frankfurt“ gegen 11:15 Uhr Frankfurt Zeit (MEZ) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Hat – außer im Falle eines Einstellungsereignisses (wie nachstehend definiert) - die Bildschirmseite dauerhaft aufgehört, den jeweiligen EUR CMS anzugeben, ist diese Quotierung jedoch auf einer anderen von der Emittentin nach billigem Ermessen ausgewählten Bildschirmseite verfügbar (die "Ersatzbildschirmseite") und der Berechnungsstelle mitgeteilt worden, wird die Ersatzbildschirmseite zum Zweck der Berechnung des Auto-Referenzwertes eingesetzt.

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird der jeweils maßgebliche EUR CMS nicht angezeigt (in jedem dieser Fälle zu der genannten Zeit) und ist nach Bestätigung der Emittentin keine Ersatzbildschirmseite verfügbar, wird die Berechnungsstelle von den Referenzbanken (wie nachstehend definiert) das arithmetische Mittel der Geld- und Briefkurse für die einjährige festverzinsliche Seite eines EUR Zinsswaps für die maßgebliche Laufzeit in einer Höhe, die repräsentativ für eine einzelne Swap Transaktion im Markt für Swaps ist (jeweils als Prozentsatz *per annum* ausgedrückt) gegenüber einem anerkannten Händler in Swaps im Markt für Swaps um ca. 11.00 Uhr Frankfurt Zeit (MEZ) am Beobachtungstag anfordern.

Falls drei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierungen nennen, ist der EUR CMS das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet) dieser Quotierungen, wobei die höchste bzw. eine der höchsten Quotierungen bei identischen Quotierungen und die niedrigste Quotierung bzw. eine der niedrigsten Quotierungen bei identischen Quotierungen nicht mitgezählt werden, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Falls nur zwei oder weniger Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierung nennen, so ist der EUR CMS der Satz, wie er auf der Bildschirmseite an dem letzten Tag vor dem Beobachtungstag, an dem dieser Satz noch angezeigt wurde, angezeigt worden ist.

"Referenzbanken" bezeichnet diejenigen Niederlassungen von fünf führenden Swap-Händlern im Interbanken-Markt.

Ersetzung des EUR CMS im Fall eines Einstellungsereignisses. Wenn die Emittentin nach

"Reference CMS Rate" ("CMS") is the 12 months swap rate for EUR swap transactions with a maturity of 6 years, which appears on the Screen Page "Reuters page ICESWAP2" on the Observation Day under the heading and in the column "EURIBOR BASIS-EUR" "11:00 AM Frankfurt" as of 11:15 a.m. Frankfurt time (CET), all as determined by the Calculation Agent.

If – other than in case of a Discontinuation Event (as defined below) - the Screen Page permanently ceases to quote the relevant EUR CMS but such quotation is available from another page selected by the Issuer in equitable discretion (the "Replacement Screen Page") and notified to the Calculation Agent, the Replacement Screen Page shall be used for the purpose of the calculation of the Auto-Reference Rate.

If the Screen Page is not available or if no such EUR CMS appears (in each case as at such time), and the Issuer confirms there is no Replacement Screen Page available, the Calculation Agent shall request each of the Reference Banks (as defined below) to provide the arithmetic mean of the bid and offered rates for an annual fixed leg of a EUR interest rate swap transaction for the relevant maturity in an amount that is representative for a single swap transaction in the market for swaps (expressed as a percentage rate *per annum*) with an acknowledged dealer of good credit in the swap market at approximately 11.00 a.m. Frankfurt time (CET) on the Observation Day.

If three or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such quotations, the EUR CMS shall be the arithmetic mean (rounded up- or down-wards if necessary) of such quotations, eliminating the highest quotation (or, in the event of equality, one of the highest) and the lowest quotation (or, in case of equality, one of the lowest), all as determined by the Calculation Agent.

If only two or less of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such quotations, the EUR CMS shall be the rate as displayed on the Screen Page on the last day preceding the Observation Day on which such rate was displayed.

"Reference Banks" means those offices of five leading swap dealers in the interbank market.

EUR CMS replacement in case of a Discontinuation Event. If the Issuer determines in its reasonable

billigen Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den EUR CMS nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des EUR CMS die Berechnung und Veröffentlichung des EUR CMS dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, oder (iii) der Administrator des EUR CMS zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, oder (iv) der EUR CMS anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird ((i) bis (iv) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der EUR CMS am Beobachtungstag durch einen von der Emittentin gemäß den folgenden Absätzen in der Reihenfolge I-III) bestimmten oder beschafften Satz ersetzt werden ("**Nachfolge-CMS**"):

I) Der EUR CMS soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des EUR CMS, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde als Nachfolge-Satz für den EUR CMS bekannt gegeben wird und dessen Quelle der Berechnungsstelle zugänglich ist. Die Emittentin wird die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 im Anschluss hierüber informieren.

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem EUR CMS vergleichbar ist, vorausgesetzt, im Fall dass der Unabhängige Berater feststellt, dass es einen branchenweit als am ehesten mit dem EUR CMS vergleichbar akzeptierten Referenzsatz gibt, er diesen Referenzsatz als Nachfolge-Referenzsatz verwenden wird (der "**Nachfolge-Referenzsatz**") und eine Bildschirmseite bzw. eine Quelle bestimmen wird, die in Verbindung mit dem Nachfolge-Referenzsatz verwendet werden soll (die "**Nachfolge-Bildschirmseite**"). Vorausgesetzt die Nachfolge-Bildschirmseite ist der Berechnungsstelle zugänglich, gilt jegliche Bezugnahme auf die Bildschirmseite in diesem Dokument ab dem Datum der Festlegung eines Nachfolge-Referenzsatzes als Bezugnahme auf die Nachfolge-Bildschirmseite und die Regelungen dieses Absatzes gelten entsprechend. Der Unabhängige Berater wird die Emittentin und die Berechnungsstelle über solche Festlegungen informieren. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger gemäß § 14 informieren.

Zusätzlich zu einer Ersetzung des EUR CMS durch einen Nachfolge-CMS gemäß den obigen Regelungen unter I) oder II) kann die Emittentin (nach Treu und Glauben und in wirtschaftlich angemessener Weise) (i) einen Anpassungsfaktor oder Bruch oder eine Spanne (zu addieren oder zu subtrahieren) festlegen, der oder die auf den Nachfolge-CMS angewendet werden soll, mit dem Ziel ein Ergebnis zu erzielen, das mit dem

discretion (i) it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the EUR CMS, or (ii) the administrator of the EUR CMS ceases to calculate and publish the EUR CMS permanently or for an indefinite period of time, or (iii) the administrator of the EUR CMS becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority, or (iv) the EUR CMS is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided (each of the events in (i) through (iv) a "**Discontinuation Event**"), the EUR CMS shall be replaced, on the Observation Day, by a rate determined or procured, as the case may be, by the Issuer (the "**Successor CMS**") according to the following paragraphs in the order of I-III):

I) The EUR CMS shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the EUR CMS, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority as the successor rate for the EUR CMS and the source of which is accessible to the Calculation Agent. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

II) An Independent Advisor will in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) choose a successor reference rate that is most comparable to the EUR CMS, provided that if the Independent Advisor determines that there is an industry accepted reference rate as being most comparable to the EUR CMS, then the Independent Advisor will use such reference rate as successor reference rate (the "**Successor Reference Rate**") and determine which screen page or source shall be used in connection with such Successor Reference Rate (the "**Successor Screen Page**"). Provided that such Successor Screen Page is accessible to the Calculation Agent, any reference to the Screen Page herein shall from the date of the determination of the Successor Reference Rate on be read as a reference to the Successor Screen Page and the provisions of this paragraph shall apply mutatis mutandis. The Independent Advisor will notify the Issuer and the Calculation Agent about such determinations. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14.

Further and in addition to any replacement of the EUR CMS with a Successor CMS in accordance with the above provisions I) or II) the Issuer (acting in good faith and in a commercially reasonable manner) may specify (i) an adjustment factor or fraction or spread (to be added or subtracted) which shall be applied to the Successor CMS, for the purpose of achieving a result which is consistent with the economic substance of the

wirtschaftlichen Gehalt des EUR CMS vor Eintritt des Einstellungsereignisses im Einklang ist und (ii) weitere Änderungen, die für die Ermittlung des Auto-Referenzwertes erforderlich sind, angeben, um der Marktpraxis in Bezug auf den Nachfolge-CMS zu entsprechen. Anschließend wird die Emittentin die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren (außer im Fall des obigen Absatzes I)).

III) Sollte die Quelle des Nachfolge-Zinssatzes für den EUR CMS, der in Übereinstimmung mit obiger Ziffer I) bestimmt wurde, oder die Nachfolge-Bildschirmseite, die in Übereinstimmung mit obiger Ziffer II) festgelegt wurde, der Berechnungsstelle nicht zugänglich sein, oder der Unabhängige Berater keinen Nachfolge-Referenzsatz ermitteln können, oder im Fall, dass die Emittentin trotz angemessenen Bemühens keinen unabhängigen Berater bestellen konnte, oder der Zeitraum zur Bestimmung eines Nachfolge-CMS gemäß den obigen Regelungen nicht ausreichend war, wird die Emittentin nach billigem Ermessen und nicht später als drei Geschäftstage vor dem Beobachtungstag bezüglich des Beobachtungstages ("**Verfahrensfestsetzungstag**") entscheiden:

- a) dass der EUR CMS jener EUR CMS ist, der auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen Beobachtungstag, an dem diese Sätze angezeigt wurden, erschienen ist und anschließend die Gläubiger der Schuldverschreibungen gemäß § 14 informieren; oder
- b) vorzeitig die Schuldverschreibungen vollständig, aber nicht teilweise, durch Mitteilung gemäß § 14 und mit einer Frist von nicht weniger als 20 Tagen zum Endgültigen Rückzahlungskurs (wie nachstehend gemäß § 6 definiert), zuzüglich etwaiger bis zu dem für diese vorzeitige Rückzahlung festgelegten Tag (ausschließlich) aufgelaufene Zinsen zurückzuzahlen.

In dieser Mitteilung bezüglich der Rückzahlung muss enthalten sein:

- (i) die Serie der Schuldverschreibungen, die von der Rückzahlung betroffen ist;
- (ii) der für die Rückzahlung bestimmte Tag, welcher der zweite Kupontermin nach dem Verfahrensfestsetzungstag sein soll; und
- (iii) der Endgültige Rückzahlungskurs.

"**Unabhängiger Berater**" bezeichnet ein unabhängiges international anerkanntes Finanzinstitut oder einen unabhängigen Finanzberater mit einschlägiger Expertise, das bzw. der von der Emittentin auf eigene Kosten bestellt wird.

EUR CMS before the Discontinuation Event occurred, and (ii) any further changes necessary for determining the Auto-Reference Rate in order to follow market practice in relation to the Successor CMS. The Issuer shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14 (other than in the case set out in paragraph I) above).

III) If the source of the successor rate for the EUR CMS determined in accordance with the above provision I) or the Successor Screen Page determined in accordance with the above provision II) is not accessible to the Calculation Agent or if the Independent Advisor fails to determine the Successor Reference Rate or in the event that the Issuer, having used reasonable endeavours, fails to appoint an Independent Advisor or the period to determine a Successor CMS according to the provisions above was not sufficient, the Issuer will decide in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) and not less than 3 Business Days prior to the Observation Day relating to the Observation Day (the "**Procedures Determination Date**"):

- a) that the EUR CMS shall be such EUR CMS which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant Observation Day on which such quotations were displayed and shall thereafter inform the Holders of the Notes in accordance with § 14; or
- b) redeem the Notes in whole but not in part, by giving not less than 20 days' notice in accordance with § 14, at the Final Redemption Rate (as defined below pursuant to § 6), together with interest (if any) accrued to (but excluding) the date fixed for such early redemption.

Such notice of redemption shall specify:

- (i) the Series of Notes subject to redemption;
- (ii) the date determined for redemption, which shall be the second Coupon Date following the Procedures Determination Date; and
- (iii) the Final Redemption Rate.

"**Independent Advisor**" means an independent financial institution of international standing or an independent financial advisor with relevant expertise appointed by the Issuer at its own expense.

"**TARGET-Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit ist.

"**Zinsenlaufperiode**" bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.

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

"**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 Stufenzins-Anleihe mit Automatischer Rückzahlung V 2019-2030, Serie 192, Tranche 1, von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird ab dem 30. September 2019 ("Erst-Emissionstag") mit offener Begebungsfrist ("Daueremission") in Euro („EUR“ oder die "Festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50.000.000 (in Worten: Euro fünfzig Millionen) in der Stückelung EUR 1.000 (die "Festgelegte Stückelung") begeben.

(2) *Verbriefung.*

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

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

(3) *Verwahrung – OeKB CSD GmbH.* Die Sammelkunde 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 Sammelkunde zu.

§ 3 STATUS

Status. Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen Die Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die in

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

(1) *Currency – Denomination - Issue Dates.* This Series Raiffeisen Bank International Step-Up Fixed Rate Notes with Auto-Redemption V 2019-2030, Series 192, Tranche 1, of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued from 30 September 2019 (the "Initial Issue Date") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in Euro ("EUR" or the "Specified Currency") in the aggregate principal amount of up to EUR 50,000,000 (in words: Euro fifty million) in the denomination of EUR 1,000 (the "Specified Denomination").

(2) *Form.*

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

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

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

§ 3 STATUS

Status. Ordinary Senior Notes The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings

einem regulären Insolvenzverfahren (*Konkursverfahren*) oder einer Liquidation der Emittentin untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Instrumenten oder Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.

§ 4 ZINSEN

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.* Die Schuldverschreibungen werden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem 30. September 2019 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) verzinst und zwar,

- während der ersten fünf Zinsenlaufperioden, letzter diesbezüglicher Kupontermine ist der 30. September 2024, mit einem Zinssatz von 0,60 % *p.a.* und,
- während der letzten sechs Zinsenlaufperioden, letzter diesbezüglicher Kupontermine ist der 30. September 2030, mit einem Zinssatz von 1,00 % *p.a.*

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

Die Zinsenlaufperioden unterliegen keiner Anpassung.

(2) *Kupontermine, Zinsenzahlungstage.* Die Zinsen sind jährlich nachträglich zahlbar. Kupontermine sind jeweils am 30. September eines jeden Jahres (jeweils ein "Kupontermine") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermine ist der 30. September 2020. Der letzte Kupontermine ist der 30. September 2030.

Die Zahlung der Zinsen erfolgt am jeweiligen Zinsenzahlungstag.

"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) (Geschäftstage-Konvention) bestimmt, auf den entsprechenden Geschäftstag.

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

(*bankruptcy proceedings*) or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.

§ 4 INTEREST

(1) *Rate of Interest, Interest Periods.* The Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount from (and including) 30 September 2019 (the "Interest Commencement Date") for

- the first five Interest Periods, last Coupon Date in this regard is 30 September 2024, with an interest rate of 0.60 per cent *per annum* and,
- the last six Interest Periods, last Coupon Date in this regard is 30 September 2030, with an interest rate of 1.00 per cent *per annum*.

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

The Interest Periods will be unadjusted.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.* Interest shall be payable annually in arrear. Coupon Dates are in each case on 30 September in each year (each such date an "Coupon Date") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on 30 September 2020. The last Coupon Date shall be on 30 September 2030.

The payment of interest shall be made on the relevant 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).

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

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

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

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

Wobei:

"**Feststellungsperiode**" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich 30. September in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten 30. September (**Actual/Actual (ICMA Regelung 251)**).

§ 5 ZAHLUNGEN

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

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

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

Where:

"**Determination Period**" means the period from and including 30 September in any year to but excluding the next 30 September (**Actual/Actual (ICMA Rule 251)**).

§ 5 PAYMENTS

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

(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 erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der Festgelegten Währung ist.

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

(4) *Zahltag.* Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschäftstagekonvention 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) *Geschäftstage-Konvention.* 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.

(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.

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

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

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

§ 6 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs am 30. September 2030 (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

(2) *Endgültiger Rückzahlungskurs:*

§ 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 30 September 2030 (the "Maturity Date").

(2) *Final Redemption Rate:*

Der Endgültige Rückzahlungskurs in Bezug auf jede Schuldverschreibung beträgt 100,00 % (Prozent) vom Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

The Final Redemption Rate in respect of each Note shall be 100.00 per cent of its principal amount.

(3) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.

(3) Early Redemption for Reasons of Taxation.

(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 Vorzeitigen 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.

(a) The Notes may be declared repayable, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, pursuant to § 14 (Notices / Stock Exchange Listing) to the Holders, at their Early Redemption Rate (as defined below) together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption (but excluding) if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts (as defined in § 8 (Taxation) herein) Interest Payment Date (as defined in § 4), and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer.

(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.

(b) However, such Early Redemption may not occur (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obligated to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due, or (ii) if at the time such notice is given, such obligation to pay such Additional Amounts does not remain in effect.

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

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

(4) Automatische Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung

Wird eine Automatische Rückzahlungsbedingung gemäß lit. (b) am Beobachtungstag erfüllt, so werden die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zur Gänze am Automatischen Rückzahlungstermin wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt zu ihrem Automatischen Rückzahlungskurs zurückgezahlt.

Andernfalls erfolgt die Rückzahlung der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am Ende der Laufzeit zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs.

(a) Automatischer Rückzahlungstermin

"**Automatischer Rückzahlungstermine**" ist der Kupontermin, welcher dem Beobachtungstag unmittelbar folgt und der Geschäftstage-Konvention des Kupontermines unterliegt, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.

(b) Automatische Rückzahlungsbedingung

Die Automatische Rückzahlungsbedingung gilt als erfüllt, wenn der Auto-Referenzwert gemäß lit. (c) am Beobachtungstag kleiner als oder gleich dem Auto-Referenzpreis ist, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.

(c) Auto-Referenzwert

Maßgeblicher "**Auto-Referenzwert**" ist der

Referenz-CMS-Satz gemäß § 1 ("**Auto-Referenz-CMS-Satz**"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"**Auto-Referenzbanken**" bezeichnen die Niederlassungen von mindestens fünf bedeutenden Banken am für den Auto-Referenzwert maßgeblichen Interbanken-Markt

(d) Beobachtungstage:

Beobachtungstag ist der Tag, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt ("**Beobachtungstag**").

(e) Automatischer Rückzahlungskurs

Der "**Automatische Rückzahlungskurs**" in Bezug auf die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen ist der in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle dem Automatischen Rückzahlungstermin zugewiesene Kurs, zahlbar in Festgelegter Währung:

In jedem Fall ist der Automatische Rückzahlungskurs ein Kurs gleich oder höher als 100% deren Nennbetrages.

(4) Automatic Redemption in the case of the fulfillment of the Auto-Redemption-Condition

If the Auto-Redemption-Condition according to lit. (b) is fulfilled on the Observation Day, the Ordinary Senior Notes will be redeemed in whole at their Auto-Redemption-Rate on the respective Auto-Redemption-Date as set out in the table below (f).

Otherwise, the Ordinary Senior Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on the Maturity Date.

(a) Auto-Redemption-Date

"**Auto-Redemption-Date**" will be the respective Coupon Date, immediately following the Observation Day, subject to the respective business day convention of the Coupon Date and is the date as set out in the table under lit. (f) below.

(b) Auto-Redemption-Condition

The Auto-Redemption-Condition will be fulfilled, if the Auto-Reference Value according to lit. (c) on the relevant Observation Day is lower than or equal to the Auto-Reference Price, as set out in the table under lit. (f) below.

(c) Auto-Reference Value

The applicable "**Auto-Reference Value**" will be the the Reference CMS Rate according to § 1 ("**Auto-Reference CMS Rate**"), all as determined by the Calculation Agent.

"**Auto-Reference Banks**" means the offices of not less than five major banks in the interbank market relevant for the Auto-Reference Value.

(d) Observation Days:

Observation day is the day as set out in the table under lit. (f) below ("**Observation Day**").

(e) Auto-Redemption-Rate

The "**Auto-Redemption-Rate**" for the redemption of the Ordinary Senior Notes is the rate as specified for the relevant Automatic Redemption Date and as set out in the table under lit. (f) below, to be paid in the Specified Currency.

In any case the Auto-Redemption-Rate will be equal to or more than 100 per cent of their nominal value.

(f) Relevant definitions for the Automatic Redemption
Relevante Definitionen für die Automatische Rückzahlung

Observation Day	Auto-Redemption-Date	Auto-Reference-Price		Auto-Redemption-Rate
23 September 2024	30 September 2024	0.311 per cent		100.00 per cent of the principal amount
<i>Beobachtungstag</i>	<i>Auto-matischer Rückzahlungs-termin</i>	<i>Auto-Referenzpreis</i>		<i>Automatischer Rückzahlungskurs</i>
<i>23. September 2024</i>	<i>30. September 2024</i>	<i>0,311 %</i>		<i>100,00 % des Nennbetrages</i>

(g) *Bekanntmachung der Automatischen Rückzahlung*

Eine Automatische Rückzahlung ist gegenüber der Emissionsstelle und gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:

- (i) die Bezeichnung der zurückzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;
- (ii) den Tag der betreffenden Automatischen Rückzahlung
- (iii) den anwendbaren Automatischen Rückzahlungskurs, zu dem die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.

(g) *Notice of Automatic Redemption*

The notice of Automatic Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the Fiscal Agent and pursuant to § 14 (Notices / Stock Exchange Listing) by the Issuer to the Holders. It has to contain the following specifications:

- (i) the indication of the Series of Notes that is to be redeemed;
- (ii) the Date of the respective Automatic Redemption
- (iii) the applicable Auto-Redemption-Rate, at which the Ordinary Senior Notes will be redeemed.

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

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

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

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

(7) *Vorzeitiger Rückzahlungskurs/ Kündigungskurs.*

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

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

(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).

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

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

**§ 7
BEAUFTRAGTE STELLEN**

**§ 7
AGENTS**

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

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

"Emissionsstelle":

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

"Fiscal Agent":

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

"Hauptzahlstelle":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

"Principal Paying Agent":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

"Berechnungsstelle":

Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.

"Calculation Agent":

The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.

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

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

(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.

(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) *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.

(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
STEUERN**

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

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

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

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

**§ 8
TAXATION**

(1) *Taxation.* All amounts payable in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("**Taxes**") imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law. If such withholding or deduction is required by law, the Issuer will pay such additional amounts as will be necessary in order that the net amounts received by the Holders after such withholding or deduction will equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in respect of the Notes in the absence of such withholding or deduction (the "**Additional Amounts**"). However, no such Additional Amounts will be payable on account of any Taxes which:

(a) are payable by any person (including the Issuer) acting as custodian bank or collecting agent on behalf of a Holder, or by the Issuer if no custodian bank or collecting agent is appointed or otherwise in any manner which does not constitute a withholding or deduction by the Issuer from payments of principal or distributions made by it; or

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

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

gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) wirksam wird; oder

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

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

§ 9 VORLEGUNGSFRIST

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch ("BGB") bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen (i) im Hinblick auf das Kapital auf 30 (dreißig) Jahre festgesetzt und (ii) im Hinblick auf die Zinsen auf 4 (vier) 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

§ 14 (Notices / Stock Exchange Listing), whichever occurs later; or

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

(2) *FATCA Withholding*. The Issuer will be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

§ 9 PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in § 801 paragraph 1 sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("BGB") in relation to the Notes is (i) 30 (thirty) years in respect of principal and (ii) 4 (four) years 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) die Emittentin ihre Zahlungen generell einstellt oder generell ihre Zahlungsunfähigkeit bekannt gibt; oder

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

(e) die Emittentin in Liquidation tritt; wobei eine (teilweise) Abspaltung, Abspaltung zur Neugründung, Umstrukturierung, Verschmelzung oder andere Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft nicht als Liquidation gilt, 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

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

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

(e) the Issuer goes into liquidation; provided that 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

"Nachfolgeschuldnerin") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit dieser Serie von Schuldverschreibungen einzusetzen, vorausgesetzt, dass:

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

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

(c) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Steuern, Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;

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

(e) der Emissionsstelle jeweils eine Bestätigung bezüglich der Rechtsordnungen der Emittentin und der Nachfolgeschuldnerin von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt wird, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und **Error! Reference source not found.** 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

Series of Notes (the "Substitute Debtor") provided that:

(a) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the relevant Notes;

(b) the Issuer and the Substitute Debtor have obtained all necessary authorisations and the Substitute Debtor may transfer to the Fiscal Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold any taxes or other duties of whatever nature levied by the country in which the Substitute Debtor has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Notes;

(c) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;

(d) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of a guarantee of the Issuer in respect of senior Notes as a contract for the benefit of the Holders as third party beneficiaries pursuant to § 328(1) BGB (German Civil Code)²;

(e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent one opinion for each of the Issuer's and the Substitute Debtor's jurisdiction of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and **Error! Reference source not found.** 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

² An English language translation of § 328 (1) of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch) reads as follows: "A contract may stipulate performance for the benefit of a third party, to the effect that the third party acquires the right directly to demand performance".

hat, gilt ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahme auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat.

Des Weiteren gilt im Fall einer Ersetzung Folgendes:

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

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

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

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

§ 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.

country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor.

Furthermore, in the event of such substitution the following shall apply.

(a) In § 8 and § 6(3) an alternative reference to the Republic of Austria shall be deemed to have been included in addition to the reference according to the preceding sentence to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor and

(b) in § 10(1)(c) to (e) an alternative reference to the Issuer in its capacity as guarantor shall be deemed to have been included in addition to the reference to the Substitute Debtor.

(4) In the event of any such substitution, the Substitute Debtor shall succeed to, and be substituted for, and may exercise every right and power of, the Issuer under the Notes with the same effect as if the Substitute Debtor had been named as the Issuer herein, and the Issuer (or any corporation which shall have previously assumed the obligations of the Issuer) shall be released from its liability as obligor under the Notes.

(5) After a substitution pursuant to this § 11, the Substitute Debtor may, without the consent of Holders, effect a further substitution. All the provisions specified in § 11 shall apply mutatis mutandis. In particular § 10(1)(d) shall remain applicable in relation to Raiffeisen Bank International AG. References in these Conditions of Issue to the Issuer shall, where the context so requires, be deemed to be or include references to any such further Substituted Debtor.

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

(3) *Abstimmung ohne Versammlung.* Alle Abstimmungen werden ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin findet ausschließlich im Fall des § 18 Absatz 4 Satz 2 SchVG statt.

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

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

(6) *Gemeinsamer Vertreter.*

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

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von 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 Kuratorenenergänzungsgesetzes wird ausdrücklich hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausgeschlossen.

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

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

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

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

(6) *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 (*Kuratorenenergänzungsgesetz*) is explicitly excluded in relation to the Notes.

§ 13
BEGEBUNG WEITERER
SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF
UND ENTWERTUNG

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

(2) *Rückkauf.* Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zurückzukaufen. Die von der Emittentin zurückgekauften Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder entwertet werden.

§ 14
MITTEILUNGEN / BÖRSENNOTIZ

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

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

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

§ 13
FURTHER ISSUES, REPURCHASES AND
CANCELLATION

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

(2) *Repurchases.* The Issuer may at any time repurchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes repurchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or cancelled.

§ 14
NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING

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

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

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

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

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

Schuldverschreibungen durch eine Sammelurkunde verbrieft sind, kann eine solche Mitteilung von einem Gläubiger an die Emissionsstelle über das Clearing System in der von der Emissionsstelle und dem Clearing System dafür vorgesehenen Weise

§ 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 verbrieften 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 verbrieften 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

such manner as the Fiscal Agent and the Clearing System may approve for 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.

Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

(4) *Sprache.*

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

(4) *Language.*

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

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

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer		
<i>Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</i>		
<input type="checkbox"/>	Other interests (not included in the Prospectus under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer") <i>Andere Interessen (nicht im Prospekt unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)</i>	not applicable nicht anwendbar
Reasons for the offer and use of proceeds		
<i>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</i>		
	Reasons for the offer <i>Gründe für das Angebot</i>	as set out in the Base Prospectus <i>wie im Basisprospekt angegeben</i>
	Use of Proceeds <i>Zweckbestimmung der Erlöse</i>	as set out in the Base Prospectus <i>wie im Basisprospekt angegeben</i>
	Estimated net proceeds <i>Geschätzter Nettoerlös</i>	up to EUR 50 million <i>bis zu EUR 50 Millionen</i>
	Estimated total expenses of the issue <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	approximately EUR 2,500 ca. EUR 2.500
Selling Restrictions		
<i>Verkaufsbeschränkungen</i>		
<input type="checkbox"/>	TEFRA C <i>TEFRA C</i>	
<input type="checkbox"/>	TEFRA D <i>TEFRA D</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Neither TEFRA C nor TEFRA D <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i>	

ECB-eligible Security ³ <i>EZB-fähige Sicherheit³</i>		Yes <i>Ja</i>
Securities Identification Numbers <i>Wertpapierkennnummern</i>		
ISIN		AT000B014758
<i>ISIN</i>		<i>AT000B014758</i>
Common Code		205248480
<i>Common Code</i>		<i>205248480</i>
German Securities Code		A2R684
<i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>		<i>A2R684</i>
Any other securities number		-
<i>Sonstige Wertpapiernummer</i>		-
Yield <i>Rendite</i>		
Yield		<p><u>Given a 11-years term:</u> Calculated on the basis of the Initial Issue Price of 100.25 per cent on the first day of the public offer in Austria and Germany (16 September 2019) and calculated on an annual basis, the yield will be 0.80 per cent p.a..</p> <p><u>Given a 5-years term/ i.e. in case of an Auto-Redemption:</u> Calculated on the basis of the Initial Issue Price of 100.25 per cent on the first day of the public offer in Austria and Germany (16 September 2019)</p>

³ Whilst the designation is specified as "no" at the date of these Final Terms, should the Eurosystem eligibility criteria be amended in the future such that the Notes are capable of meeting them, the Notes may then 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 Eurosystem eligibility criteria. Note that this does not necessarily mean that the Notes will then be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem at any time during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

Zwar ist die Bestimmung am Tag dieser Endgültigen Bedingungen mit "Nein" festgelegt worden, doch sollten die Eurosystemfähigkeitskriterien in der Zukunft derart geändert werden, dass die Schuldverschreibungen fähig sind diese einzuhalten, dann könnten die Schuldverschreibungen bei einer der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer hinterlegt (und auf den Namen eines Nominees von einem der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer eingetragen) oder in einer anderen nach den Eurosystemfähigkeitskriterien zulässigen Weise hinterlegt werden. Es ist zu beachten, dass dies nicht notwendigerweise bedeutet, dass die Schuldverschreibungen dann als geeignete Sicherheit im Sinne der Währungspolitik des Eurosystems und der taggleichen Überziehungen (intra-day credit operations) des Eurosystems zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Existenz anerkannt werden. Eine solche Anerkennung wird vom Urteil der EZB abhängen, dass die Eurosystemfähigkeitskriterien erfüllt sind.

	<p><i>Rendite</i></p>	<p>and calculated on an annual basis, the yield will be 0.55 per cent p.a..</p> <p><u>Auf Gesamtlaufzeit von 11 Jahren:</u> Berechnet auf Basis des Erst-Ausgabekurses von 100,25 %, am ersten Tag des öffentlichen Angebotes in Österreich und Deutschland (16. September 2019) und auf jährlicher Basis, beträgt die Rendite 0,80% p.a..</p> <p><u>Bei fünfjähriger Laufzeit /d.h. bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung:</u> Berechnet auf Basis des Erst-Ausgabekurses von 100,25 %, am ersten Tag des öffentlichen Angebotes in Österreich und Deutschland (16. September 2019) und auf jährlicher Basis, beträgt die Rendite 0,55% p.a..</p>
<p>Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i></p>		
	<p>Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i></p>	<p>Applicable Anwendbar</p>

<p>Conditions to which the offer is subject <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i></p>	<p>For each notification / jurisdiction, the required documents / applicable Final Terms will be prepared and published separately on the Issuer's website (www.rbinternational.com/Investors/Information for Debt Investors/ Debt Issuance Programmes / Final Terms).</p> <p>i.e. under the applicable headlines: "Final Terms" / "The following current offers are made exclusively in [Austria] [Germany] and address exclusively residents in [Austria] [Germany] and "Use of Prospectus", "AT000B014758".</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 auf der jeweils anwendbaren Internetseite der Emittentin (www.rbinternational.com/ Investoren/ Infos für Fremdkapitalgeber / Debt-Issuance-Programme / Endgültige Bedingungen) veröffentlicht werden.</i></p> <p><i>Das ist unter der Überschrift: „Endgültige Bedingungen“ / „Die folgenden laufenden Angebote erfolgen ausschließlich in [der Republik</i></p>
--	--

		<p>Österreich][der Bundesrepublik Deutschland] und richten sich ausschließlich an Gebietsansässige in [der Republik Österreich][der Bundesrepublik Deutschland] und „Prospektverwendung“ „AT000B014758“</p> <p>Darüber hinaus sind diese Dokumente am Sitz der Emittentin kostenlos erhältlich.</p>
	<p>Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open</p> <p><i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i></p>	<p>Public Offer:</p> <p>In Austria and in Germany from 16 September 2019 (including) until the earlier point of time, as the case may be, of</p> <p>(i) the termination of the offer of this Series 192, Tranche 1 by the Issuer or</p> <p>(ii) the aggregate principal amount is reached, or</p> <p>(iii) early redemption takes place</p> <p>iv) until 25 September 2030 at the latest.</p> <p>In case of a public offer in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective start of such offers would be within the offer period set out above, as reflected in the Final Terms, which would be produced for such public offer or offers and published on the Issuer’s website under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”.</p> <p><i>Öffentliches Angebot:</i></p>

		<p><i>In Österreich und in Deutschland vom 16. September 2019 (einschließlich) bis zum jeweils früheren Zeitpunkt von</i></p> <p><i>(i) Schließung des Angebots der gegenständlichen Serie 192 / Tranche 1 durch die Emittentin oder</i></p> <p><i>(ii) wenn der Gesamtnennbetrag erreicht ist oder</i></p> <p><i>(iii) eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt</i></p> <p><i>iv) spätestens bis 25. September 2030.</i></p> <p><i>Im Falle eines öffentlichen Angebotes in einer oder mehreren weiteren Jurisdiktionen zu einem späteren Zeitpunkt, würde der jeweilige Beginn solcher Angebote innerhalb der oben angeführten Angebotsperiode liegen, wie angegeben in den Endgültigen Bedingungen, die für ein solches Angebot oder solche Angebote erstellt und auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht werden.</i></p>
	<p>Description of the application process</p>	<p>The public placement is intended to be effected</p> <p>(i) in Austria via the Issuer and the “Specifically Authorised Offerors” as listed in the Annex to these Final Terms and/or published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”:</p>

	<p><i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i></p>	<p>(ii) in Germany</p> <p>via the Issuer.</p> <p>iii) via any further “Specifically Authorised Offerors” in the above mentioned jurisdictions as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”.</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p> <p>For each (further) 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>i.e. under the applicable headlines: “Final Terms” / “The following current offers are made exclusively in [Austria] [Germany] and address exclusively residents in [Austria] [Germany] and “Use of Prospectus”, “AT000B014758”.</p> <p>Furthermore, such documents are also available free of charge at the registered office of the Issuer.</p> <p>-----</p> <p><i>Die öffentliche Platzierung ist vorgesehen</i></p> <p><i>(i) in Österreich durch die Emittentin und durch die „Konkret Berechtigten Anbieter“ wie im Anhang dieser</i></p>
--	---	---

		<p>Endgültigen Bedingungen sowie/oder auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</p> <p>(ii) in Deutschland durch die Emittentin.</p> <p>iii) via allfällige weitere „Konkret Berechtigte Anbieter“ in oben angeführten Jurisdiktionen wie auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</p> <p>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</p> <p>Für jede (weitere) Notifizierung / Jurisdiktion werden die erforderlichen Dokumente /anwendbaren Endgültigen Bedingungen erstellt und auf der jeweils anwendbaren Internetseite der Emittentin (www.rbinternational.com/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber) veröffentlicht werden;</p> <p>Das ist unter der Überschrift: „Endgültige Bedingungen“ / „Die folgenden laufenden Angebote erfolgen ausschließlich in [der</p>
--	--	---

		<p>Republik Österreich][der Bundesrepublik Deutschland] und richten sich ausschließlich an Gebietsansässige in [der Republik Österreich][der Bundesrepublik Deutschland] und „Prospektverwendung“ „AT000B014758“</p> <p>Darüber hinaus sind diese Dokumente am Sitz der Emittentin kostenlos erhältlich.</p>
	<p>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants</p> <p><i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i></p>	<p>Not applicable (payment is made against delivery)</p> <p><i>Nicht anwendbar (Zahlung erfolgt gegen Lieferung)</i></p>
	<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)</p> <p><i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i></p>	<p>The minimum amount of application is the denomination of EUR 1,000.</p> <p>The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of this Series.</p> <p><i>Mindestzeichnungshöhe entspricht dem Nominale von EUR 1.000,-</i></p> <p><i>Der Höchstbetrag der Zeichnung entspricht dem Gesamtnennbetrag dieser Serie.</i></p>
	<p>Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes</p> <p><i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i></p>	<p>The acquisition of the Notes is effected through a respective credit entry in the securities account of the purchaser against payment of the purchase price.</p> <p>The delivery period is t +2.</p> <p><i>Der Erwerb der Schuldverschreibungen erfolgt – Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises - durch entsprechende</i></p>

		<p><i>Gutschrift auf dem Depot des Erwerbers.</i></p> <p><i>Die Frist für die Lieferung beträgt t+2</i></p>
<p>If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche</p> <p><i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Staaten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>	
<p>Manner and date in which results of the offer are to be made public</p> <p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i></p>	<p>After the termination of the offer or the expiry of the offer period, as the case may be, the result of the offer will be published.</p> <p>The Issuer will arrange for publication on its website under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”.</p> <p><i>Nach Schließung des Angebots bzw. nach Ablauf der Angebotsfrist wird das Ergebnis des Angebots veröffentlicht.</i></p> <p><i>Die Emittentin wird auf ihrer Website unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlichen.</i></p>	
<p>The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.</p> <p><i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>	
<p>Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made</p> <p><i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>	
<p>Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.</p>	<p>The public placement is intended to be effected</p> <p>(i) in Austria via the Issuer and the “Specifically Authorised Offerors” as</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>listed in the Annex to these Final Terms and/or published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” under “Debt Issuance Programmes and “Use of Prospectus”;</p> <p>(ii) in Germany via the Issuer;</p> <p>(iii) via any “Specifically Authorised Offerors” as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” under “Debt Issuance Programmes” and “Use of Prospectus”.</p> <p>Die öffentliche Platzierung ist vorgesehen</p> <p>(i) in Österreich durch die Emittentin (Kordinator) und durch die „Konkret Berechtigten Anbieter“ wie im Anhang dieser Endgültigen Bedingungen sowie/oder auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt;</p> <p>(ii) in Deutschland durch die Emittentin;</p> <p>(iii) via allfällige „Konkret Berechtigte Anbieter“ wie auf der Website der Emittentin unter</p>
--	--	--

		<p><i>http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ unter „Debt-Issuance-Programme“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</i></p>
	<p>Pricing <i>Preisfeststellung</i></p>	
	<p>Expected price at which the Notes will be offered <i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden</i></p>	
	<p>Expected price at which the Notes will be offered (at the Initial Issue Date) and maximum issue price for Open Issuance Period.</p>	<p>Initial Issue Price, charged by the Issuer:</p> <p>100.25 per cent of the principal amount on the first day of the public offer, i.e. 16 September 2019.</p> <p>Thereafter further issue prices will be determined based on market conditions.</p> <p>The respective issue prices including / excluding any transaction fees will be available from the respective Specifically Authorised Offerors / from the Issuer on request.</p> <p>The maximum issue price is 105,00 per cent of the principal amount</p>

	<p><i>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><i>Erstausgabepreis bei Erwerb bei der Emittentin:</i></p> <p><i>100,25 % vom Nennbetrag am ersten Tag des Angebotes, dem 16. September 2019.</i></p> <p><i>Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.</i></p> <p><i>Die jeweiligen Ausgabepreise incl. /exkl.</i></p> <p><i>Transaktionsspesen sind bei den betreffenden Konkret Berechtigten Anbietern / bei der Emittentin auf Anfrage erhältlich.</i></p> <p><i>Als Höchstausgabepreis wurde 105,00 % vom Nennbetrag festgelegt.</i></p>
	<p>Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser</p> <p><i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i></p>	<p>The Issuer itself does not charge any issue costs. However, other costs, such as purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees, may occur in connection with client orders which are directly submitted to the Issuer.</p> <p>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> <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,</i></p>

	<p><i>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>
--	--

Method of distribution		
<i>Vertriebsmethode</i>		
<input checked="" type="checkbox"/>	Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	
<input type="checkbox"/>	Syndicated <i>Syndiziert</i>	
Date of Subscription Agreement <i>Datum des Subscription Agreements</i>		not applicable <i>nicht anwendbar</i>
Management details including form of commitment		
<i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i>		
Management Group (specify name(s) and address(es)) <i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i>		not applicable <i>nicht anwendbar</i>
Dealer <i>Platzeur</i>		not applicable <i>nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/>	Firm commitment <i>Feste Zusage</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/>	No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
Commissions		
<i>Provisionen</i>		
Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahmeprovision (angeben)</i>		not applicable <i>nicht anwendbar</i>
Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i>		The Issuer does not separately add a selling

		concession to the issue price. <i>Seitens der Emittentin wird auf den Ausgabepreis keine Verkaufsprovision gesondert aufgeschlagen.</i>
	Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
	Other (specify) <i>Andere (angeben)</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>

	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	
	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	None <i>Keiner</i>
	Consent to use the Prospectus <i>Zustimmung zur Prospektverwendung</i>	
<input type="checkbox"/>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	No Consent <i>Keine Zustimmung</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Specific Consent <i>Besondere Zustimmung</i>	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made	Public Offer: In Germany and Austria from 16 September 2019 (including) until 25 September 2030 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place. 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

	<p>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</p>	<p>above, as reflected in the Final Terms, which would be produced for such public offer or offers and published on the Issuer's website under http://investor.rbinternational.com under "Information for Debt Investors".</p> <p>Öffentliches Angebot:</p> <p>In Deutschland und Österreich vom 16. September 2019 (einschließlich) bis spätestens 25. September 2030 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</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 http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht werden.</p>
	Jurisdictions	Germany Austria
	<i>Jurisdiktionen</i>	<i>Deutschland Österreich</i>
	Names and addresses of the Dealers and/or financial intermediaries	For public placement in 1) Austria: As listed in the Annex to these Conditions and /or

	<p><i>Namen und Adressen der Platzeure und/oder der Finanzintermediäre</i></p>	<p>published /restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”.</p> <p>2) Any further “Specifically Authorised Offerors” in the above mentioned jurisdiction / Germany as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”.</p> <p><i>Für die öffentliche Platzierung</i></p> <p><i>1) in der Republik Österreich:</i></p> <p><i>Wie aufgelistet im Annex zu diesen Bedingungen und/oder auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht / eingeschränkt.</i></p> <p><i>2) Allfällige weitere „Konkret Berechtigte Anbieter“ in oben angeführter Jurisdiktion/ Deutschland wie auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ und „Prospektverwendung“ veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</i></p>
	<p>Website, on which any new information with respect to any Dealers and financial intermediaries unknown at the time the Base Prospectus was</p>	<p>http://investor.rbinternational.com under</p>

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

	<i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung des Prospekts relevant sind</i>	<i>nicht anwendbar</i>
	Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements <i>Beabsichtigte Börsenzulassung(en) und –notierung(en) / Dealer-Vereinbarungen</i>	
	Admission(s) to Trading and Listing(s) <i>Börsenzulassung(en) und –notierung(en)</i>	Yes. Application will be made. <i>Ja. Zulassungsantrag wird gestellt.</i>
<input type="checkbox"/>	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List <i>Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	WBAG Vienna Stock Exchange: <i>WBAG Wiener Wertpapierbörse:</i>	<i>Official Market</i> Amtlicher Handel
<input type="checkbox"/>	Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
	Expected date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	on or after 30 September 2019 <i>am oder nach dem 30. September 2019</i>
	Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 1,200.00 <i>EUR 1.200,00</i>
	Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading. <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind.</i>	To the knowledge of the Issuer, it is not intended by third parties to admit to trading or to trade this Series of Notes on other markets. <i>Nach Kenntnis der Emittentin ist seitens Dritter nicht vorgesehen, Schuldverschreibungen dieser Serie auf anderen Märkten zuzulassen oder zu handeln.</i>
	Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment. <i>Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung.</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>

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

Third Party Information <i>Information von Seiten Dritter</i>	
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. <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>	

Raiffeisen Bank International AG

Name & title of signatories

Name und Titel der Unterzeichnenden

Annex

Anhang

Name and address of the Specifically Authorised Offerors ***Name und Adresse der Konkret Berechtigten Anbieter***

with respect to the consent to use the prospectus
pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive / Art 5 (1) Prospectus Regulation (Regulation (EU) 2017/1129)
in Austria
hinsichtlich der Zustimmung zur Prospektverwendung
gemäß Art 3 Abs. 2 der Prospekt-Richtlinie / Art 5 (1) Prospekt-Verordnung (Verordnung (EU) 2017/1129)
in Österreich

granted by the Issuer for
erteilt durch die Emittentin für

Raiffeisen Bank International Step-Up Fixed Rate Notes with Auto-Redemption V 2019-2030

Raiffeisen Bank International Stufenzins-Anleihe mit Automatischer Rückzahlung V 2019-2030

Series: 192, Tranche 1
Serie: 192, Tranche 1

ISIN AT000B014758

Alpenbank Aktiengesellschaft, Innsbruck	Kaiserjägerstraße 9	6020	Innsbruck
Austrian Anadi Bank AG	Domgasse 5	9020	Klagenfurt am Wörthersee
Bank Gutmann Aktiengesellschaft	Schwarzenbergplatz 16	1010	Wien
bankdirekt.at	Europaplatz 1a	4020	Linz
Bankhaus Carl Spängler & Co.	Schwarzstraße 1	5020	Salzburg
Bankhaus Jungholz - Zweigniederlassung der Raiffeisenbank Reutte	Jungholz 20	6691	Jungholz
Bankhaus Krentschker & Co., Graz	Am Eisernen Tor 3	8010	Graz
Bankhaus Schelhammer & Schattera Aktiengesellschaft	Goldschmiedgasse 3	1010	Wien
BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft	Wiedner Gürtel 11	1100	Wien
BKS Bank AG	St. Veiter-Ring 43	9020	Klagenfurt
BTV	Stadtforum 1	6020	Innsbruck
CAPITAL BANK - GRAWE GRUPPE, Graz	Burgring 16	8010	Graz
DenizBank AG	Thomas-Klestil-Platz 1	1030	Wien
Dornbirner Sparkasse Bank AG, Filiale Dornbirn-Stadt	Sparkassenplatz 1	6850	Dornbirn
Erste Group Bank AG	Am Belvedere 1	1100	Wien
European American Investment Bank Aktiengesellschaft	Wallnerstraße 4	1010	Wien
Generali Bank AG	Landskrongasse 1-3	1010	Wien
Hellobank BNP Paribas Österreich	Elisabethstrasse 22	5020	Salzburg
HYPO NOE Landesbank	Hypogasse 1	3100	St. Pölten
Hypo Oberösterreich	Landstrasse 38	4010	Linz
Hypo Salzburg, Salzburg	Residenzplatz 7	5020	Salzburg
Hypo Tirol Bank, Zentrale	Meraner Straße 8	6020	Innsbruck
Hypo Vorarlberg, Zentrale Bregenz	Hypo-Passage 1	6900	Bregenz
HYPO-BANK BURGENLAND	Neusiedler Strasse 33	7000	Eisenstadt
Kathrein Privatbank Aktiengesellschaft	Wipplingerstraße 25 (50)	1013	Wien
KREMSER BANK UND SPARKASSEN AG	Ringstrasse 5-7	3500	Krems an der Donau
Oberbank AG	Untere Donaulände 36	4020	Linz
Österreichische Ärzte- und Apothekerbank AG	Schottengasse 10	1010	Wien
Partner Bank, Linz	Goethestrasse 1a	4020	Linz
Poslovalnica Bleiburg	Völkermarkter Straße 1a	9150	Bleiburg
Poslovalnica Eberndorf	Bleiburgerstraße 6	9141	Eberndorf
Poslovalnica Ferlach	Hauptplatz 16	9170	Ferlach
Poslovalnica St. Jakob	Hauptplatz 3a	9184	St. Jakob
Poslovalnica Bad Eisenkappel	67	9135	Bad Eisenkappel
Raiffeisenbank Rust-Mörbisch	Rathausplatz 5	7071	Rust
Raiffeisen Bank Lurnfeld-Reisseck	Hauptstraße 23	9813	Möllbrücke
Raiffeisen Bank Villach, Bankhaus Finkenstein	Faakerseestrasse 10	9584	Finkenstein
Raiffeisen Bezirksbank Kufstein, Bankstelle Brandenberg	Brandenberg 20	6234	Brandenberg
Raiffeisen Bezirksbank Kufstein, Bankstelle Kufstein	Oberer Stadtplatz 1a	6330	Kufstein
Raiffeisen Centrobank AG	Tegetthoffstraße 1 (50)	1015	Wien
Raiffeisen Landesbank Kärnten	Raiffeisenplatz 1	9020	Klagenfurt
Raiffeisen Regionalbank Achensee, Bankstelle Achenkirch	Achenkirch 387a	6215	Achenkirch
Raiffeisen Regionalbank Achensee, Bankstelle Maurach	Dorfstraße 38	6212	Maurach
Raiffeisen Regionalbank Hall in Tirol, Bankstelle Hall in Tirol	Zollstraße 1	6060	Hall in Tirol
Raiffeisen Regionalbank Mödling, Bankstelle Mödling	Hauptstraße 27-29	2340	Mödling
Raiffeisen Regionalbank Schwaz, Bankstelle Schwaz	Innsbrucker Straße 11	6130	Schwaz
Raiffeisenank Neusiedlersee-Seewinkel	Hauptplatz 4	7142	Illmitz
Raiffeisenbank Absam, Bankstelle Absam-Eichat	Salzbergstraße 64	6067	Absam
Raiffeisenbank Abtenau-Russbach, Bankstelle Abtenau	Markt 49	5441	Abtenau
Raiffeisenbank Admont	Hauptstraße 33	8911	Admont
Raiffeisenbank Aichfeld, Bankstelle Knittelfeld	Kärntner Straße 2	8720	Knittelfeld
Raiffeisenbank Alberschwende	Hof 18	6861	Alberschwende
Raiffeisenbank Almtal, Bankstelle Grünau im Almtal	Im Dorf 15	4645	Grünau im Almtal
Raiffeisenbank Alpbachtal, Bankstelle Alpbach	Alpbach 177	6236	Alpbach
Raiffeisenbank Altenmarkt-Flachau-Eben, Bankstelle Altenmarkt	Marktplatz 5	5541	Altenmarkt
Raiffeisenbank Althofen-Guttaring	Kreuzstraße 15	9330	Althofen
Raiffeisenbank am Hofsteig, Bankstelle Wolfurt	Kellhofstraße 12	6922	Wolfurt
Raiffeisenbank amKumma, Bankstelle Götzis	Junker-Jonas-Platz 2	6840	Götzis
Raiffeisenbank Anif-Niederalm, Bankstelle Anif	Aniferstraße 12	5081	Anif
Raiffeisenbank Annaberg-Lungötz, Bankstelle Annaberg im Lammertal	Annaberg 125	5524	Annaberg im Lammertal
Raiffeisenbank Anthering-Elixhausen, Bankstelle Anthering	Salzburgerstraße 6	5102	Anthering
Raiffeisenbank Arnoldstein-Fürnitz	Gemeindeplatz 2	9601	Arnoldstein
Raiffeisenbank Arnoldstein-Fürnitz, Bankstelle Fürnitz	Rosentalstraße 14	9586	Fürnitz
Raiffeisenbank Arzl im Pitztal und Imsterberg, Bankstelle Arzl im Pitztal	Dorfstraße 38	6471	Arzl im Pitztal
Raiffeisenbank Aspach-Wildenu	Marktplatz 3	5252	Aspach
Raiffeisenbank Attergau, Bankstelle St. Georgen im Attergau	Attergaustraße 38a	4880	St. Georgen im Attergau
Raiffeisenbank Attersee-Nord, Bankstelle Seewalchen am Attersee	Raiffeisenplatz 1	4863	Seewalchen am Attersee
Raiffeisenbank Attersee-Süd, Bankstelle Nussdorf am Attersee	Dorfstraße 50	4865	Nußdorf am Attersee
Raiffeisenbank Au	Lisse 94	6883	Au (Bregenzwald)
Raiffeisenbank Auersthal - Bockfließ - Groß Schweinbarth	Hauptstraße 78	2214	Auersthal
Raiffeisenbank Bad Radkersburg-Klöch, Hauptanstalt Bad Radkersburg	Halbenrainer Straße 2	8490	Bad Radkersburg
Raiffeisenbank Bad Wimsbach-Neydharting	Markt 23	4654	Bad Wimsbach-Neydharting
Raiffeisenbank Bernhardsthal-Großkrut	Hauptstraße 95	2275	Bernhardsthal
Raiffeisenbank Bezau-Mellau-Bizau	Platz 398	6870	Bezau
Raiffeisenbank Bischofshofen, Bankstelle Bischofshofen	Franz-Mohshammer-Platz 13-15	5500	Bischofshofen

Raiffeisenbank Bleiburg	10. Oktoberplatz 13	9150	Bleiburg
Raiffeisenbank Bludenz-Montafon, Bankstelle Bludenz	Werdenbergerstraße 9	6700	Bludenz
Raiffeisenbank Bodensee-Leibachtal, Bankstelle Hard	Seestraße 1	6971	Hard
Raiffeisenbank Bodensee-Leibachtal, Bankstelle Hörbranz	Heribrandstraße 1	6912	Hörbranz
Raiffeisenbank Brixen im Thale, Bankstelle Brixen im Thale	Dorfstraße 92	6364	Brixen im Thale
Raiffeisenbank Bruck - Carnuntum	Raiffeisenplatz 1	2460	Bruck an der Leitha
Raiffeisenbank Bruck-Fusch-Kaprun, Bankstelle Bruck an der Grossblocknerstrasse	Glocknerstraße 6	5671	Bruck an der Großglocknerstraße
Raiffeisenbank Brückl-Eberstein-Klein St. Paul-Waisenberg	Hüttenbergerstraße 1	9371	Brückl
Raiffeisenbank Buch, Gallzein und Strass, Bankstelle Buch	Sankt Margarethen 108 A	6220	Buch
Raiffeisenbank Burgenland Mitte	Hauptstraße 34	7350	Oberpullendorf
Raiffeisenbank Burgenland Mitte, Bankstelle Mattersburg	Gustav Degen-Gasse 14-16	7210	Mattersburg
Raiffeisenbank Defereggental, Bankstelle St. Jakob in Deferegggen	Innerrotte 38	9963	St. Jakob in Deferegggen
Raiffeisenbank Donau-Ameisberg, Bankstelle Sarleinsbach	Marktplatz 10	4152	Sarleinsbach
Raiffeisenbank Draßmarkt-Kobersdorf-St. Martin	Hauptstraße 29	7372	Draßmarkt
Raiffeisenbank Drautal	Hauptstraße 163	9711	Paternion
Raiffeisenbank Dreiländereck Bgld-Nord	Untere Hauptstraße 36	2425	Nickelsdorf
Raiffeisenbank Eberndorf, Treff.Bank Eberndorf	Bahnstraße 22	9141	Eberndorf
Raiffeisenbank Eberschwang, Bankstelle Eberschwang	Eberschwang 116	4906	Eberschwang
Raiffeisenbank Edt-Lambach, Bankstelle Lambach	Marktplatz 14	4650	Lambach
Raiffeisenbank Eggenburg	Hauptplatz 24-26	3730	Eggenburg
Raiffeisenbank Ehrwald-Lermoos-Biberwier, Bankstelle Ehrwald	Kirchplatz 31	6632	Ehrwald
Raiffeisenbank Ennstal, Bankstelle Grossraming	Eisenstraße 25	4463	Grossraming
Raiffeisenbank Ennstal, Bankstelle Ternberg	Kirchenplatz 11	4452	Ternberg
Raiffeisenbank Erl, Bankstelle Erl	Dorf 44	6343	Erl
Raiffeisenbank Faistenau-Hintersee	Am Lindenplatz 2	5324	Faistenau
Raiffeisenbank Feldkirch	Domplatz 3	6800	Feldkirch
Raiffeisenbank Feldkirchen-Goldwörth, Bankstelle Feldkirchen an der Donau	Hauptstraße 2	4101	Feldkirchen an der Donau
Raiffeisenbank Flachgau Mitte Egen, Bankstelle Bergheim	Dorfstraße 37	5101	Bergheim
Raiffeisenbank Flachgau Mitte Egen, Bankstelle Eugendorf	Dorf 1	5301	Eugendorf
Raiffeisenbank Flachgau Mitte Egen, Bankstelle Hallwang	Dorfstraße 28	5300	Hallwang
Raiffeisenbank Frauenkirchen-Podersdorf am See	Amtshausgasse 2	7132	Frauenkirchen
Raiffeisenbank Friesach-Metnitztal	Hauptplatz 13	9360	Friesach
Raiffeisenbank Fulpmes-Telfes im Stubai, Bankstelle Fulpmes	Kirchstraße 3	6166	Fulpmes
Raiffeisenbank Fürstenfeld, Hauptanstalt Fürstenfeld	Stadt-Zug-Platz 4	8280	Fürstenfeld
Raiffeisenbank Gamlitz, Bankstelle Gamlitz	Obere Hauptstraße 210	8462	Gamlitz
Raiffeisenbank Gampern	Hauptstraße 16	4851	Gampern
Raiffeisenbank Gastein, Bankstelle Bad Hofgastein	Kaiser Franz-Platz 4	5630	Bad Hofgastein
Raiffeisenbank Geretsberg	Geretsberg 3	5132	Geretsberg
Raiffeisenbank Gleinstätten-Leutschach, Bankstelle Gleinstätten	Gleinstätten 168	8443	Gleinstätten
Raiffeisenbank Going, Bankstelle Going am Wilden Kaiser	Dorfstraße 25	6353	Going am Wilden Kaiser
Raiffeisenbank Golling-Scheffau-Kellau	Markt 45	5440	Golling an der Salzach
Raiffeisenbank Grafenstein-Magdalenberg	Klopeiner Straße 3	9131	Grafenstein
Raiffeisenbank Gramastetten-Herzogsdorf, Bankstelle Gramastetten	Marktstraße 41	4201	Gramastetten
Raiffeisenbank Gratkorn, Bankstelle Gratkorn	Grazer Straße 5	8101	Gratkorn
Raiffeisenbank Gratwein, Bankstelle Gratwein	Bahnhofstraße 22	8112	Gratwein-Straßengel
Raiffeisenbank Graz-Andritz, Bankstelle Grazer Strasse	Grazer Straße 62	8045	Graz-Andritz
Raiffeisenbank Graz-Mariatrost, Bankstelle Mariatrost	Mariatroster Straße 255	8044	Graz
Raiffeisenbank Graz-St. Peter, Hauptanstalt Graz-St. Peter	St.-Peter-Hauptstraße 55	8042	Graz-St. Peter
Raiffeisenbank Graz-Strassgang, Kärntner Strasse (Hauptanstalt)	Kärntnerstraße 394	8054	Graz
Raiffeisenbank Grein, Bankstelle Grein	Hauptstraße 25	4360	Grein
Raiffeisenbank Gröbming, Zentrale Gröbming	Hauptstraße 279	8962	Gröbming
Raiffeisenbank Grödig	Hauptstraße 28	5082	Grödig
Raiffeisenbank Gross Gerungs	Hauptplatz 47	3920	Gross Gerungs
Raiffeisenbank Grossarl-Hüttschlag, Bankstelle Grossarl	Marktstr. 8	5611	Grossarl
Raiffeisenbank Grossgmain	Salzburger Straße 53	5084	Grossgmain
Raiffeisenbank Groß-St. Florian-Wettmannstätten, Bankstelle Groß St. Florian	Marktstraße 3	8522	Groß St. Florian
Raiffeisenbank Grosswiflersdorf, Kundenraum Grosswiflersdorf	Großwiflersdorf 200	8263	Großwiflersdorf
Raiffeisenbank Günskirchen, Bankstelle Günskirchen	Raiffeisenplatz 1	4623	Günskirchen
Raiffeisenbank Gurktal	Hauptplatz 5	9341	Straßburg
Raiffeisenbank Halbenrain-Tieschen, Hauptanstalt Halbenrain	Halbenrain 125	8492	Halbenrain
Raiffeisenbank Hallein, Bankstelle Hallein	Robertplatz 1	5400	Hallein
Raiffeisenbank Handenberg - St. Georgen a. F.	Baumgartnerstraße 1	5144	Handenberg
Raiffeisenbank Hartberg	Wiesengasse 2	8230	Hartberg
Raiffeisenbank Hausmannstätten, Hauptanstalt Hausmannstätten	Grazer Straße 6	8071	Hausmannstätten
Raiffeisenbank Heideboden, Zentrale St. Andrá	Wienerstraße 3	7161	St. Andrá
Raiffeisenbank Heiligenkreuz-Kirchbach-St. Georgen, Bankstelle Kirchbach	Kirchbach 12	8082	Kirchbach in Steiermark
Raiffeisenbank Heiligenkreuz-Kirchbach-St. Georgen, Bankstelle St. Georgen an der Stiefing	St. Georgen an der Stiefing 20 a	8413	St. Georgen an der Stiefing
Raiffeisenbank Helfenberg - St. Stefan a.W.	Leonfeldner Straße 5	4184	Helfenberg
Raiffeisenbank Hellmonsödt	Marktplatz 12	4202	Hellmonsödt
Raiffeisenbank Henndorf am Wallersee	Hauptstraße 63	5302	Henndorf am Wallersee
Raiffeisenbank Hermagor	Gasserplatz 4	9620	Hermagor
Raiffeisenbank Herzogenburg-Kapelln	Kremser Straße 2	3130	Herzogenburg
Raiffeisenbank Hinterstoder-Vorderstoder, Bankstelle Hinterstoder	Hinterstoder 19	4573	Hinterstoder
Raiffeisenbank Hippach und Umgebung, Bankstelle Hippach	Lindenstraße 11	6283	Hippach
Raiffeisenbank Hitzendorf-Rein, Hauptanstalt Hitzendorf	Hitzendorf 133	8151	Hitzendorf

Raiffeisenbank Hochkönig, Bankstelle Maria Alm	Am Gemeindeplatz 3	5761	Maria Alm
Raiffeisenbank Hof-Koppl-Ebenau, Bankstelle Hof bei Salzburg	Wolfgangseestraße 26	5322	Hof bei Salzburg
Raiffeisenbank Hohenems, Bankstelle Schlossplatz	Schillerallee 1	6845	Hohenems
Raiffeisenbank Hollabrunn	Raiffeisenplatz 1	2020	Hollabrunn
Raiffeisenbank Hopfgarten im Brixental, Bankstelle Hopfgarten	Brixentaler Straße 15	6361	Hopfgarten
Raiffeisenbank Horitschon und Umgebung	Günserstraße 28	7312	Horitschon
Raiffeisenbank Hörsching-Thening, Bankstelle Hörsching	Ofener Straße 1	4063	Hörsching
Raiffeisenbank Hüttau-St. Martin-Niedernfritz, Bankstelle Hüttau	Hüttau 35	5511	Hüttau
Raiffeisenbank Hüttenberg-Wieting	Reifanzplatz 7	9375	Hüttenberg
Raiffeisenbank Ilz-Grosssteinbach-Riegersburg, Bankstelle Ilz	Ilz 39	8262	Ilz
Raiffeisenbank Im Rheintal, Bankstelle Rathausplatz	Rathausplatz 8	6850	Dornbirn
Raiffeisenbank im Vorderen Zillertal, Bankstelle Fügen	Franziskusweg 10	6263	Fügen
Raiffeisenbank im Walgau, Bankstelle Frastanz	Bahnstraße 2	6820	Frastanz
Raiffeisenbank im Walgau, Bankstelle Nenzing	Bahnstraße 2	6710	Nenzing
Raiffeisenbank im Weinviertel	Hauptplatz 37	2130	Mistelbach an der Zaya
Raiffeisenbank Inneres Salzkammergut, Bankstelle Bad Ischl	Kreuzplatz 20	4820	Bad Ischl
Raiffeisenbank Innkreis Mitte, Bankstelle Ort im Innkreis	Ort 7	4974	Ort im Innkreis
Raiffeisenbank Kematen, Bankstelle Kematen in Tirol	Sandbichweg 2	6175	Kematen in Tirol
Raiffeisenbank Kematen-Neuhofen, Bankstelle Neuhofen an der Krems	Steyrer Straße 1	4501	Neuhofen an der Krems
Raiffeisenbank Kirchdorf Tirol, Bankstelle Kirchdorf in Tirol	Dorfplatz 15	6382	Kirchdorf in Tirol
Raiffeisenbank Kitzbühel - St. Johann, Raiffeisen Haus Kitzbühel	Achenweg 16	6370	Kitzbühel
Raiffeisenbank Kleinmünchen/Linz, Bankstelle Neue Welt	Salzburger Straße 5	4030	Linz
Raiffeisenbank Klosterneuburg	Rathausplatz 7	3400	Klosterneuburg
Raiffeisenbank Kollerschlag	Markt 4	4154	Kollerschlag
Raiffeisenbank Königsdorf	Bachstraße 8	7563	Königsdorf
Raiffeisenbank Korneuburg, Kompetenzzentrum	Stockerauer Straße 94	2100	Korneuburg
Raiffeisenbank Kössen-Schwendt, Bankstelle Kössen	Dorf 4	6345	Kössen
Raiffeisenbank Köstendorf-Neumarkt-Schleedorf, Bankstelle Köstendorf	Landesstraße 4	5203	Köstendorf
Raiffeisenbank Kötschach-Mauthen	Kötschach 7	9640	Kötschach
Raiffeisenbank Krems, Bankstelle Krems	Dreifaltigkeitsplatz 8	3500	Krems an der Donau
Raiffeisenbank Kreuzenstein	Stockerauer Straße 8-10	2100	Leobendorf
Raiffeisenbank Kundl, Bankstelle Kundl	Dorfstraße 14	6250	Kundl
Raiffeisenbank Laa/Thaya	Stadtplatz 56	2136	Laa an der Thaya
Raiffeisenbank Lamprechtshausen-Bürmoos, Bankstelle Lamprechtshausen	Hauptstraße 3	5112	Lamprechtshausen
Raiffeisenbank Landskron-Gegendtal	Ossiacherstraße 26	9523	Landskron
Raiffeisenbank Längenfeld, Bankstelle Längenfeld	Oberlängenfeld 72	6444	Längenfeld
Raiffeisenbank Langenlois	Kornplatz 9	3550	Langenlois
Raiffeisenbank Langkampfen, Bankstelle Langkampfen	Untere Dorfstraße 2	6336	Langkampfen
Raiffeisenbank Lavamünd	Lavamünd 41	9473	Lavamünd
Raiffeisenbank Lech am Arlberg	Dorf 90	6764	Lech
Raiffeisenbank Leibnitz, Hauptanstalt Leibnitz	Bahnstraße 2	8430	Leibnitz
Raiffeisenbank Leoben-Bruck, Kompetenzzentrum Kapfenberg	Grazerstraße 63	8605	Kapfenberg
Raiffeisenbank Leogang	Leogang 65	5771	Leogang
Raiffeisenbank Leonding, Bankstelle Leonding	Stadtplatz 4	4060	Leonding
Raiffeisenbank Lieboch-Stainz, Bankstelle Stainz	Grazer Straße 7	8510	Stainz
Raiffeisenbank Liesertal	Rennweg 6	9863	Rennweg
Raiffeisenbank Liesingtal, Bankstelle Mautern	Hauptstraße 18	8774	Mautern
Raiffeisenbank Liezen-Rottenmann-Triebeben, Bankstelle Liezen	Hauptplatz 11	8940	Liezen
Raiffeisenbank Liezen-Rottenmann-Triebeben, Bankstelle Triebeben	Hauptplatz 2	8784	Triebeben
Raiffeisenbank Lipizzanerheimat, Bankstelle Voitsberg	Conrad-von-Hötzendorf-Straße 5	8570	Voitsberg
Raiffeisenbank Lochen am See, Bankstelle Lochen am See	Ringstraße 5	5221	Lochen am See
Raiffeisenbank Lohnsburg	Marktplatz 90	4923	Lohnsburg
Raiffeisenbank Lungau Egen, Bankstelle Mariapfarr	Pfarrstraße 29	5571	Mariapfarr
Raiffeisenbank Lungau Egen, Bankstelle Mauterndorf	Markt 87	5570	Mauterndorf
Raiffeisenbank Lungau Egen, Bankstelle St. Michael im Lungau	Raikplatz 242	5582	St. Michael im Lungau
Raiffeisenbank Lungau Egen, Bankstelle Tamsweg	Kirchengasse 9	5580	Tamsweg
Raiffeisenbank Lungau Egen, Bankstelle Zederhaus	Zederhaus 81	5584	Zederhaus
Raiffeisenbank Lutzmannsburg-Frankenau	Hauptstraße 25	7361	Lutzmannsburg
Raiffeisenbank Maishofen	Anton-Faistauer-Platz 3	5751	Maishofen
Raiffeisenbank Maltatal	Malta 14	9854	Malta
Raiffeisenbank Maria Saal	Raiffeisenplatz 1	9063	Maria Saal
Raiffeisenbank Maria Schmolln-St. Johann, Bankstelle Maria Schmolln	Maria Schmolln 68	5241	Maria Schmolln
Raiffeisenbank Mariazellerland, Hauptanstalt Mariazell	Hauptplatz 1	8630	Mariazell
Raiffeisenbank Matri am Brenner und Umgebung, Bankstelle Matri am Brenner	Raiffeisenplatz 43a	6143	Matri am Brenner
Raiffeisenbank Matri in Osttirol-Virgen-Prägraten-Kals, Bankstelle Matri in Osttirol	Rauterplatz 4	9971	Matri in Osttirol
Raiffeisenbank Mattigtal, Bankstelle Schalchen	Hauptstraße 61	5231	Schalchen
Raiffeisenbank Mayrhofen und Umgebung, Bankstelle Mayrhofen	Hauptstraße 401	6290	Mayrhofen
Raiffeisenbank Meggenhofen-Kematen, Bankstelle Meggenhofen	Meggenhofen 55	4714	Meggenhofen
Raiffeisenbank Michaelbeuern Egen	Michaelbeuern 76	5152	Michaelbeuern
Raiffeisenbank Michelhausen	Tullner Strasse 23	3451	Michelhausen
Raiffeisenbank Millstättersee	Hauptstraße 82	9871	Seeboden
Raiffeisenbank Mittelbregenzerald, Bankstelle Egg	Loco 12	6863	Egg
Raiffeisenbank Mittelburgenland Ost	Hauptstraße 49	7301	Deutschkreutz
Raiffeisenbank Mittleres Lavanttal	St. Andrä 76	9433	St. Andrä
Raiffeisenbank Mittleres Mölltal	Obervellach 57	9821	Obervellach
Raiffeisenbank Mittleres Mostviertel	Scheibbs Straße 4	3250	Wieselburg an der Erlauf
Raiffeisenbank Mittleres Rodtal, Bankstelle Oberneukirchen	Marktplatz 44	4181	Oberneukirchen

Raiffeisenbank Mönchhof	Raiffeisenplatz 1	7123	Mönchhof
Raiffeisenbank Mondseeland, Bankstelle Mondsee	Rainerstraße 11	5310	Mondsee
Raiffeisenbank Moosburg-Tigring	Klagenfurterstraße 5	9062	Moosburg
Raiffeisenbank Mühlviertler Alm, Bankstelle Königswiesen	Schulstraße 2	4280	Königswiesen
Raiffeisenbank Münster, Bankstelle Münster	Dorf 340	6232	Münster
Raiffeisenbank Murau	Bundesstraße 5	8850	Murau
Raiffeisenbank Mürtztal, Bankstelle Mürtzzuschlag	Grazer Straße 19	8680	Mürtzzuschlag
Raiffeisenbank Nauders, Bankstelle Nauders	Doktor Tschiggfrey-Straße 66	6543	Nauders
Raiffeisenbank Neckenmarkt	Herrengasse 11	7311	Neckenmarkt
Raiffeisenbank Nestelbach-Eggersdorf, Hauptanstalt Nestelbach	Schemerlhöhe 71	8302	Nstelbach
Raiffeisenbank Neukirchen an der Vöckla	Hauptstraße 22	4872	Neukirchen an der Vöckla
Raiffeisenbank Neumarkt-Oberwölz, Bankstelle Neumarkt	Hauptplatz 47	8820	Neumarkt in Stmk
Raiffeisenbank Neusiedlersee-Hügelland	Hauptstraße 39	7082	Donnerskirchen
Raiffeisenbank Neusiedlersee-Seewinkel, Bankstelle Apetlon	Kirchengasse 1	7143	Apetlon
Raiffeisenbank Neusiedlersee-Seewinkel, Bankstelle Pamhagen	Kirchenplatz 1	7152	Pamhagen
Raiffeisenbank Neustift-Mieders-Schönberg im Sutbaital, BS Mieders	Dorfstraße 2	6142	Mieders
Raiffeisenbank Neustift-Mieders-Schönberg im Sutbaital, BS Neustift	Dorf 2	6167	Neustift
Raiffeisenbank Niedersnill	Dorfstraße 16	5722	Niedersnill
Raiffeisenbank Nördliche Oststeiermark, Kompetenzzentrum Grafendorf	Hauptplatz 47	8232	Grafendorf
Raiffeisenbank NÖ-Süd Alpin	Bahnstraße 3	2870	Aspang
Raiffeisenbank Nussdorf	Hauptstraße 1	5151	Nußdorf am Haunsberg
Raiffeisenbank Oberalm-Puch, Bankstelle Oberalm	Kahlspergstraße 1	5411	Oberalm
Raiffeisenbank Oberdrauburg	Marktstraße 6	9781	Oberdrauburg
Raiffeisenbank Oberdrautal-Weissensee, Bankstelle Greifenburg	Greifenburg 93	9761	Greifenburg
Raiffeisenbank Oberes Innviertel, Bankstelle Eggelsberg	Siedlungsstraße 1	5142	Eggelsberg
Raiffeisenbank Oberes Lavanttal	Hauptplatz 18	9462	Bad St.Leonhard im Lavanttal
Raiffeisenbank Oberes Mölltal	Winklern 37	9841	Winklern
Raiffeisenbank Oberes Triestingtal	Hauptstraße 9	2564	Weissenbach an der Triesting
Raiffeisenbank Oberes Waldviertel	Hauptplatz 22	3943	Schrems
Raiffeisenbank Oberland	Hauptstraße 55	6511	Zams
Raiffeisenbank Oberlechental, Bankstelle Elbigenalp	Elbigenalp 52a	6652	Elbigenalp
Raiffeisenbank Oberpinzgau, Bankstelle Bramberg am Wildkogel	Kirchenstraße 8	5733	Bramberg am Wildkogel
Raiffeisenbank Oberpinzgau, Bankstelle Krimml	Krimml 93	5743	Krimml
Raiffeisenbank Oberpinzgau, Bankstelle Mittersill	Kirchgasse 12	5730	Mittersill
Raiffeisenbank Oberpinzgau, Bankstelle Neukirchen am Grossvenediger	Marktstraße 211	5741	Neukirchen am Großvenediger
Raiffeisenbank Oberpinzgau, Bankstelle Uttendorf	Dorfplatz 5	5723	Uttendorf
Raiffeisenbank Oberpinzgau, Bankstelle Wald	Wald 87	5742	Wald
Raiffeisenbank Ohlsdorf, Bankstelle Ohlsdorf	Hauptstraße 22	4694	Ohlsdorf
Raiffeisenbank Ossiacher See	10.-Oktober-Straße 2	9551	Bodensdorf
Raiffeisenbank Pabneukirchen	Markt 8	4363	Pabneukirchen
Raiffeisenbank Passail	Markt 15	8162	Passail
Raiffeisenbank Passail, Bankstelle Breitenau	St. Jakob 1	8614	Breitenau a.H.
Raiffeisenbank Paznaun, Bankstelle Ischgl	Dorfstraße 49	6561	Ischgl
Raiffeisenbank Perg, Bankstelle Perg	Linzer Straße 14	4320	Perg
Raiffeisenbank Peuerbach, Bankstelle Peuerbach	Hauptstraße 14/1	4722	Peuerbach
Raiffeisenbank Piesendorf	Dorfstraße 263	5721	Piesendorf
Raiffeisenbank Pischeldorf-Stubenberg, Bankstelle Pischeldorf	Pischeldorf 26	8212	Pischeldorf
Raiffeisenbank Pittental/Bucklige Welt Egen	Raiffeisen-Promenade 201	2823	Pitten
Raiffeisenbank Pitztal, Bankstelle Wenus	Unterdorf 18	6473	Wenus
Raiffeisenbank Pöllau-Birkfeld, Hauptanstalt Birkfeld	Hauptplatz 2	8190	Birkfeld
Raiffeisenbank Pöndorf - Frankenmarkt, Bankstelle Pöndorf	Pöndorf 4	4891	Pöndorf
Raiffeisenbank Prambachkirchen, Bankstelle Prambachkirchen	Hauptstraße 18	4731	Prambachkirchen
Raiffeisenbank Pramet	Pramet 2	4925	Pramet
Raiffeisenbank Purbach	Hauptgasse 19	7083	Purbach am Neusiedlersee
Raiffeisenbank Radenthein-Bad Kleinkirchheim	Hauptstraße 41	9545	Radenthein
Raiffeisenbank Radstadt-Untertauern-Filzmoos-Forstau, Bankstelle Radstadt	Stadtplatz 6/7	5550	Radstadt
Raiffeisenbank Rankweil	Bahnhofstraße 2	6830	Rankweil
Raiffeisenbank Rauris-Bucheoben	Marktstraße 32	5661	Rauris
Raiffeisenbank Region Altheim, Bankstelle Altheim	Braunauer Straße 22	4950	Altheim
Raiffeisenbank Region Amstetten	Raiffeisenplatz 1	3300	Amstetten
Raiffeisenbank Region Amstetten, Bankstelle Aschbach	Mittlerer Markt 28	3361	Aschbach
Raiffeisenbank Region Bad Leonfelden, Bankstelle Bad Leonfelden	Hauptplatz 2	4190	Bad Leonfelden
Raiffeisenbank Region Baden	Raiffeisenplatz 1	2500	Baden
Raiffeisenbank Region Braunau, Bankstelle Braunau am Inn	Salzburger Straße 4	5280	Braunau am Inn
Raiffeisenbank Region Eferding, Bankstelle Eferding	Schiferplatz 24	4070	Eferding
Raiffeisenbank Region Fehring, Bankstelle Fehring	Taborstraße 1	8350	Fehring
Raiffeisenbank Region Feldbach, Bankstelle Feldbach	Hauptplatz 18	8330	Feldbach
Raiffeisenbank Region Feldbach, Bankstelle Markt Hartmannsdorf	Hauptstraße 240	8311	Markt-Hartmannsdorf
Raiffeisenbank Region Freistadt, Bankstelle Freistadt	Linzer Straße 15	4240	Freistadt
Raiffeisenbank Region Gallneukirchen, Bankstelle Gallneukirchen	Reichenaauerstraße 6-8	4210	Gallneukirchen
Raiffeisenbank Region Gleisdorf, Hauptanstalt Gleisdorf Florianiplatz	Florianiplatz 18-19	8200	Gleisdorf
Raiffeisenbank Region Graz-Thalerhof, Bankstelle Kalsdorf	Hauptstraße 135	8401	Kalsdorf bei Graz
Raiffeisenbank Region Grieskirchen, Bankstelle Grieskirchen	Roßmarkt 11	4710	Grieskirchen
Raiffeisenbank Region Hausruck, Bankstelle Haag am Hausruck	Marktplatz 6	4680	Haag am Hausruck
Raiffeisenbank Region Kirchdorf, Bankstelle Kirchdorf an der Krems	Hauptplatz 29	4560	Kirchdorf an der Krems
Raiffeisenbank Region Neufelden, Bankstelle Niederwaldkirchen	Markt 21	4174	Niederwaldkirchen
Raiffeisenbank Region Neufelden, Bankstelle St. Martin im Mühlkreis	Markt 17	4113	St. Martin im Mühlkreis

Raiffeisenbank Region Neufelden, Bankstelle St. Peter am Wimberg	Wimbergstraße 1	4171	St. Peter am Wimberg
Raiffeisenbank Region Parndorf	Hauptstraße 63	7111	Parndorf
Raiffeisenbank Region Pregarten	Stadtplatz 17	4230	Pregarten
Raiffeisenbank Region Ried, Bankstelle Ried im Innkreis	Friedrich-Thurner-Straße 14	4910	Ried im Innkreis
Raiffeisenbank Region Rohrbach, Bankstelle Rohrbach	Stadtplatz 30	4150	Rohrbach-Berg
Raiffeisenbank Region Schallaburg Egen	Linzerstraße 6	3382	Loosdorf
Raiffeisenbank Region Schärding, Bankstelle Schärding	Oberer Stadtplatz 42	4780	Schärding
Raiffeisenbank Region Schwanenstadt, Bankstelle Ottgang am Hausruck	Hauptstraße 17	4901	Ottgang am Hausruck
Raiffeisenbank Region Schwanenstadt, Bankstelle Schwanenstadt	Stadtplatz 25-26	4690	Schwanenstadt
Raiffeisenbank Region Schwechat	Bruck-Hainburger Straße 5	2320	Schwechat
Raiffeisenbank Region Sierning-Enns, Bankstelle Sierning	Neustraße 5	4522	Sierning
Raiffeisenbank Region St. Pölten, Bankstelle St. Pölten	Franziskanergasse 4	3100	St. Pölten
Raiffeisenbank Region Vöcklabruck, Bankstelle Vöcklabruck	Salzburger Straße 1	4840	Vöcklabruck
Raiffeisenbank Region Wagram	Bahnhofstraße 25	3462	Absdorf
Raiffeisenbank Region Waldviertel Mitte, Bankstelle Ottenschlag	Oberer Markt 6	3631	Ottenschlag
Raiffeisenbank Region Waldviertel Mitte, Zentrale Zwettl	Landstraße 23	3910	Zwettl
Raiffeisenbank Region Wörthersee	Karawankenplatz 2	9220	Velden
Raiffeisenbank Region Wörthersee	Karawankenplatz 2	9220	Velden am Wörthersee
Raiffeisenbank Regionalbank Längsee-Hochosterwitz	Hauptstraße 12	9314	Launsdorf
Raiffeisenbank Reichenau	Marktplatz 8	4204	Reichenau
Raiffeisenbank Reichenau-Gnesau	Ebene Reichenau 102	9565	Ebene Reichenau
Raiffeisenbank Reith im Alpbachtal, Bankstelle Reith im Alpbachtal	Dorf 25	6235	Reith im Alpbachtal
Raiffeisenbank Reutte, Bankstelle Reutte	Untermarkt 3	6600	Reutte
Raiffeisenbank Reutte, Bankstelle Vils	Stadtplatz 2	6682	Vils
Raiffeisenbank Ried in Tirol, Fendels, Tösens und Umgebung, Bankstelle Ried im Oberinntal	Ried im Oberinntal 97	6531	Ried im Oberinntal
Raiffeisenbank Rosental	Hauptstraße 126	9181	Feistritz im Rosental
Raiffeisenbank Rust-Mörbisch, Bankstelle Mörbisch am See	Hauptstraße 4	7072	Mörbisch am See
Raiffeisenbank Saalbach-Hinterglemm-Viehhofen, Bankstelle Saalbach	Dorfplatz 311	5753	Saalbach
Raiffeisenbank Saalfelden	Lofererstraße 5	5760	Saalfelden am Steinernen Meer
Raiffeisenbank Salzburg Maxglan-Siezenheim, Bankstelle Salzburg	Innsbrucker Bundesstraße 34	5020	Salzburg
Raiffeisenbank Salzburger Seenland, Bankstelle Obertrum	Hauptstraße 8	5162	Obertrum am See
Raiffeisenbank Salzburger Seenland, Bankstelle Seekirchen	Hauptstraße 52	5201	Seekirchen am Wallersee
Raiffeisenbank Salzburg-Liefering Egen	Münchner Bundesstraße 1	5020	Salzburg
Raiffeisenbank Salzkammergut, Bankstelle Gmunden	Klosterplatz 1	4810	Gmunden
Raiffeisenbank Schilcherland, Bankstelle St. Stefan ob Stainz	St. Stefan 21	8511	St. Stefan ob Stainz
Raiffeisenbank Schilcherland, Hauptanstalt Deutschlandsberg	Raiffeisenstraße 1	8530	Deutschlandsberg
Raiffeisenbank Schladming-Gröbming, Bankstelle Schladming	Schulgasse 189	8970	Schladming
Raiffeisenbank Schneebergland	Raiffeisenstraße 2	2620	Neunkirchen
Raiffeisenbank Schneebergland, Bankstelle Markt Piesting	Marktplatz 8	2753	Markt Piesting
Raiffeisenbank Schwertberg	Bahnhofstraße 8	4311	Schwertberg
Raiffeisenbank Seefeld-Hadres	Hauptplatz 103	2061	Hadres
Raiffeisenbank Seefeld-Leutasch-Reith-Scharnitz, Bankstelle Seefeld in Tirol	Münchner Straße 38	6100	Seefeld in Tirol
Raiffeisenbank Seewinkel-Hansag	Höchtlgasse 6	7163	Andau
Raiffeisenbank Serfaus-Fiss, Bankstelle Serfaus	Dorfbahnstraße 41-43	6534	Serfaus
Raiffeisenbank Sillian, Bankstelle Sillian	Marktplatz 10	9920	Sillian
Raiffeisenbank Silz-Haiming und Umgebung, Bankstelle Silz	Tirolerstraße 78	6424	Silz
Raiffeisenbank Sirmitz-Himmelberg-Deutsch-Griffen	Sirmitz 6	9571	Sirmitz
Raiffeisenbank Sölden, Bankstelle Sölden	Dorfstraße 88	6450	Sölden
Raiffeisenbank Söll-Scheffau, Bankstelle Söll	Dorf 125	6306	Söll
Raiffeisenbank St. Agatha	Stauffstraße 8	4084	St. Agatha
Raiffeisenbank St. Anton am Arlberg, Bankstelle St. Anton am Arlberg	Dorfstraße 24	6580	St. Anton am Arlberg
Raiffeisenbank St. Florian am Inn	St. Florian 50	4782	St. Florian am Inn
Raiffeisenbank St. Georgen	Dorfplatz 2	5113	St. Georgen
Raiffeisenbank St. Gilgen-Fuschl-Strobl, Bankstelle St. Gilgen	Mozartplatz 4	5340	St. Gilgen
Raiffeisenbank St. Johann im Pongau	Ing. Ludwig-Pech-Straße 1	5600	St. Johann im Pongau
Raiffeisenbank St. Koloman	Am Dorfplatz 173	5423	St. Koloman
Raiffeisenbank St. Marien, Bankstelle St. Marien	St. Marien 19	4502	St. Marien
Raiffeisenbank St. Martin-Lofer-Weißbach, Bankstelle St. Martin	St. Martin 7	5092	St. Martin
Raiffeisenbank St. Roman	Altendorf 29	4793	St. Roman bei Schärding
Raiffeisenbank St. Stefan-Jagerberg-Wolfsberg, Hauptanstalt St. Stefan im Rosental	Murecker Straße 23	8083	St. Stefan im Rosental
Raiffeisenbank St. Stefan-Kraubath, Bankstelle St. Stefan ob Leoben	Dorfplatz 14	8713	St. Stefan ob Leoben
Raiffeisenbank St. Ulrich - Waidring eGen, Bankstelle Waidring	Dorfstraße 5 a	6384	Waidring
Raiffeisenbank St. Veit-Schwarzach-Goldegg, Bankstelle Schwarzach im Pongau	Salzburger Straße 39b	5620	Schwarzach im Pongau
Raiffeisenbank Stallhofen	Raiffeisenplatz 1	8152	Stallhofen
Raiffeisenbank Steinbach-Grünburg, Bankstelle Steinbach an der Steyr	Ortsplatz 2	4596	Steinbach an der Steyr
Raiffeisenbank Steirisches Salzkammergut-Öblarn, Bankstelle Bad Mitterndorf	Bad Mitterndorf 13	8983	Bad Mitterndorf
Raiffeisenbank Steirisches Salzkammergut-Öblarn, Bankstelle Öblarn	Raiffeisenstraße 42	8960	Öblarn
Raiffeisenbank Steyr, Bankstelle Steyr-Stadtplatz	Stadtplatz 46	4400	Steyr
Raiffeisenbank Steyregg	Weissenwolfstraße 10	4221	Steyregg
Raiffeisenbank Stockerau	Rathausplatz 2	2000	Stockerau
Raiffeisenbank Straden	Raiffeisengasse 75	8345	Straden
Raiffeisenbank Strass-Spielfeld, Hauptanstalt Strass	Hauptstraße 59	8472	Straß
Raiffeisenbank Straßwalchen	Salzburgerstraße 3	5204	Straßwalchen
Raiffeisenbank Süd-Weststeiermark, Hauptanstalt Wies	Oberer Markt 9	8551	Wies
Raiffeisenbank Tannheimertal, Bankstelle Tannheim	Höf 35	6675	Tannheim
Raiffeisenbank Tarsdorf, Bankstelle Tarsdorf	Tarsdorf 105	5121	Tarsdorf

Raiffeisenbank Taxenbach, Bankstelle Taxenbach	Raiffeisenstraße 1	5660	Taxenbach
Raiffeisenbank Telfs-Mieming, Bankstelle Telfs	Untermarktstr. 3	6410	Telfs
Raiffeisenbank Thalgau	Marktplatz 1	5303	Thalgau
Raiffeisenbank Thaur, Bankstelle Thaur	Schulgasse 14	6065	Thaur
Raiffeisenbank Thayatal - Mitte	Hauptplatz 11	3820	Raabs an der Thaya
Raiffeisenbank Thermenland, Bankstelle Bad Waltersdorf	Bad Waltersdorf 371	8271	Bad Waltersdorf
Raiffeisenbank Thiersee, Bankstelle Thiersee	Vordertiersee 40	6335	Thiersee
Raiffeisenbank Timelkam-Lenzing-Puchkirchen, Bankstelle Timelkam	Pollheimerstraße 1	4850	Timelkam
Raiffeisenbank Traisen-Gölsental	Babenbergerstraße 5	3180	Lilienfeld
Raiffeisenbank Tulln	Bahnhofstraße 9	3430	Tulln
Raiffeisenbank Turnau-St. Lorenzen, Bankstelle St. Marein im Mürtzal	Hauptstraße 21	8641	St. Marein
Raiffeisenbank Tux, Bankstelle Tux	Lanersbach 464	6293	Tux
Raiffeisenbank Unken	Niederland 103	5091	Unken
Raiffeisenbank Villach	Nikolaigasse 4	9500	Villach
Raiffeisenbank Vitis	Hauptplatz 30	3902	Vitis
Raiffeisenbank Völkermarkt	Hauptplatz 12	9100	Völkermarkt
Raiffeisenbank Vorderbregenzerwald, Bankstelle Hittisau	Platz 186	6952	Hittisau
Raiffeisenbank Vorderes Oetzal, Bankstelle Oetz	Hauptstraße 64	6433	Oetz
Raiffeisenbank Vorderland, Bankstelle Sulz	Montfortstraße 9	6832	Sulz
Raiffeisenbank Wagrain-Kleinarl, Bankstelle Wagrain	Markt 10	5602	Wagrain
Raiffeisenbank Waidhofen an der Thaya	Raiffeisenpromenade 1	3830	Waidhofen an der Thaya
Raiffeisenbank Walding-Ottensheim, Bankstelle Walding	Raiffeisenplatz 2	4111	Walding
Raiffeisenbank Waldzell	Hofmark 8	4924	Waldzell
Raiffeisenbank Wals-Himmelfreich, Bankstelle Wals	Hauptstraße 13	5071	Wals
Raiffeisenbank Wartberg an der Krems	Hauptstraße 23	4552	Wartberg an der Krems
Raiffeisenbank Wattens und Umgebung, Bankstelle Wattens	Franz Strickner-Straße 2	6112	Wattens
Raiffeisenbank Wechselland, Hauptanstalt Dechantskirchen	Dechantskirchen 26	8241	Dechantskirchen
Raiffeisenbank Weiden am See	Schulzeile 1	7121	Weiden am See
Raiffeisenbank Weissachtal, Bankstelle Langen	Reicharten 170	6932	Langen b.B.
Raiffeisenbank Weißachtal, Bankstelle Sulzberg	Dorf 245	6934	Sulzberg
Raiffeisenbank Weißkirchen a. d. Traun, Bankstelle Weißkirchen an der Traun	Raiffeisenweg 1	4616	Weißkirchen an der Traun
Raiffeisenbank Weiz-Anger, Bankstelle Weiz	Kapruner Generator Straße 10	8160	Weiz
Raiffeisenbank Wels Süd, Bankstelle Thalheim bei Wels	Pater-Bernhard-Rodlberger-Straße 25	4600	Thalheim bei Wels
Raiffeisenbank Wels, Bankstelle Wels-Kaiser	Kaiser Josef-Platz 58	4600	Wels
Raiffeisenbank Wernberg	Bundesstraße 9	9241	Wernberg
Raiffeisenbank Westendorf, Bankstelle Westendorf	Dorfstraße 18	6363	Westendorf
Raiffeisenbank Westliches Mittelgebirge, Bankstelle Axams	Sylvester-Jordan-Straße 5	6094	Axams
Raiffeisenbank Weyer, Bankstelle Weyer	Marktplatz 11	3335	Weyer
Raiffeisenbank Wienerwald	Hauptstraße 62	3021	Pressbaum
Raiffeisenbank Wildon-Preding, Bankstelle Preding	Gewerbepark Südwest 1	8504	Preding
Raiffeisenbank Wildon-Preding, Bankstelle Wildon	Leibnitzerstraße 1	8410	Wildon
Raiffeisenbank Wildschönau, Bankstelle Oberau	Kirchen, Oberau 314	6311	Wildschönau
Raiffeisenbank Windischgarsten, Bankstelle Windischgarsten	Bahnhofstraße 6	4580	Windischgarsten
Raiffeisenbank Wipptal, Bankstelle Steinach	Brennerstraße 52	6150	Steinach
Raiffeisenbank Wolkersdorf	Hauptstraße 5	2120	Wolkersdorf
Raiffeisenbank Ybbstal	Oberer Stadtplatz 22	3340	Waidhofen an der Ybbs
Raiffeisenbank Zell am Ziller und Umgebung, Bankstelle Zell am Ziller	Dorfplatz 3	6280	Zell am Ziller
Raiffeisenbank Zirbenland, Hauptanstalt Judenburg	Hauptplatz 12	8750	Judenburg
Raiffeisenbezirksbank Güssing	Hauptstraße 3	7540	Güssing
Raiffeisenbezirksbank Jennersdorf	Hauptstraße 11	8380	Jennersdorf
Raiffeisenbezirksbank Oberwart	Wienerstraße 5	7400	Oberwart
Raiffeisen-Bezirksbank Spittal/Drau, Beratungszentrum Villa Kukutsch	Burgplatz 2	9800	Spittal an der Drau
Raiffeisen-Bezirksbank St. Veit an der Glan-Feldkirchen, Bankstelle Metnitz	Untermarkt 62	9363	Metnitz
Raiffeisen-Bezirksbank St. Veit an der Glan-Feldkirchen, Bankstelle St. Veit a. d. Glan	Oktoberplatz 1	9300	St. Veit an der Glan
Raiffeisen-Holding Niederösterreich-Wien reg.Gen.m.b.H.	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, Postfach 991	1020	Wien
Raiffeisenkasse Blindenmarkt	Hauptstraße 40	3372	Blindenmarkt
Raiffeisenkasse Dobersberg-Waldkirchen	Hauptplatz 20	3843	Dobersberg
Raiffeisenkasse Ernstbrunn	Hauptplatz 11	2115	Ernstbrunn
Raiffeisenkasse für Mutters, Natters und Kreith, Bankstelle Mutters	Kirchplatz 10	6162	Mutters
Raiffeisenkasse Großweikersdorf-Wiesendorf-Rupperthal	Wienerstraße 3	3701	Großweikersdorf
Raiffeisenkasse Günselsdorf	Anton-Rauchstraße 1	2525	Günselsdorf
Raiffeisenkasse Haidershofen	Haidershofen 100	4431	Haidershofen
Raiffeisenkasse Hart, Bankstelle Hart im Zillertal	Harterstraße 2	6265	Hart im Zillertal
Raiffeisenkasse Heiligeneich	Raiffeisenplatz 1	3452	Heiligeneich
Raiffeisenkasse Kuchl	Markt 222	5431	Kuchl
Raiffeisenkasse Lienzer Talboden, Bankstelle Nikolsdorf	Nikolsdorf 17	9782	Nikolsdorf
Raiffeisenkasse Neusiedl a.d. Zaya	Hauptplatz 3	2183	Neusiedl an der Zaya
Raiffeisenkasse NÖ-SÜD Alpin, Kompetenzzentrum Kirchschlag	Wiener Straße 13	2860	Kirchschlag in der Buckligen Welt
Raiffeisenkasse Orth a.d. Donau	Am Markt 21	2304	Orth an der Donau
Raiffeisenkasse Pottschach	Pottschacher Straße 8	2630	Pottschach
Raiffeisenkasse Poysdorf	Oberer Markt 1	2170	Poysdorf
Raiffeisenkasse Retz-Pulkautal	Hauptplatz 33	2070	Retz
Raiffeisenkasse Rum-Innsbruck/Arzl, Bankstelle Rum	Dörferstraße 10 a	6063	Rum
Raiffeisenkasse Schlitters, Bruck und Straß, Bankstelle Schlitters	Schlitters 52	6262	Schlitters
Raiffeisenkasse Stumm, Stummerberg und Umgebung, Bankstelle Stumm	Dorfstraße 17	6275	Stumm
Raiffeisenkasse Villgratental, Zentrale Innervillgraten	Innervillgraten 79	9932	Innervillgraten

Raiffeisenkasse Volders und Umgebung, Bankstelle Volders	Bundesstraße 24 c	6111	Volders
Raiffeisenkasse Weerberg, Bankstelle Weerberg	Mitterberg 127	6133	Weerberg
Raiffeisenkasse Werfen, Bankstelle Werfen	Markt 25	5450	Werfen
Raiffeisenkasse Wiesmath-Hochwolkersdorf	Hauptstraße 12	2811	Wiesmath
Raiffeisenkasse Ziersdorf	Hauptplatz 5	3710	Ziersdorf
Raiffeisenkasse Zistersdorf-Dürnkrot	Hauptstraße 39	2225	Zistersdorf
Raiffeisenlandesbank Burgenland	Friedrich Wilhelm Raiffeisenstraße 1	7000	Eisenstadt
Raiffeisenlandesbank Niederösterreich-Wien AG	Friedrich-Wilhelm-Raiffeisen-Platz 1, Postfach 991	1020	Wien
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	Europaplatz 1a	4021	Linz
Raiffeisen-Landesbank Steiermark, Bankstelle Kaiserfeldgasse	Kaiserfeldgasse 5	8010	Graz
Raiffeisen-Landesbank Tirol, Bankstelle Adamgasse	Adamgasse 1-7	6020	Innsbruck
Raiffeisenlandesbank Vorarlberg	Rheinstraße 11	6900	Bregenz
Raiffeisen-Regionalbank Gänserndorf	Bahnstraße 8	2230	Gänserndorf
Raiffeisenregionalbank Wiener Neustadt, Bankstelle Hauptplatz	Hauptplatz 28	2700	Wiener Neustadt
Raiffeisenverband Salzburg Egen	Schwarzstraße 13-15	5020	Salzburg
Reiffeisen Regionalbank Achensee, Bankstelle Jenbach	Kirchgasse 1	6200	Jenbach
Reiffeisenbank St. Paul im Lavanttal, Maria Rojach, St. Georgen	Hauptstraße 26	9470	St. Paul im Lavanttal
Schoellerbank Aktiengesellschaft	Renngasse 3 (50)	1010	Wien
Sparda Bank, eine Marke der Volksbank Wien	Bahnhofplatz 7	9500	Villach
Sparda Bank, Linz	Hamerlingstrasse 40	4018	Linz
Sparkasse Baden	Hauptplatz 15	2500	Baden
Sparkasse Bludenz Bank AG	Sparkassenplatz 1	6700	Bludenz
Sparkasse Feldkirchen, Vereinssparkasse	Sparkassenstraße 1a	9560	Feldkirchen
Sparkasse Haugsdorf	Hauptplatz 1	2054	Haugsdorf
Sparkasse Horn-Ravelsbach- Kirchberg AG	Kirchenplatz 12	3580	Horn
Sparkasse Imst	Sparkassenplatz 1	6460	Imst
Sparkasse Kufstein Tiroler Sparkasse von 1877	Oberer Stadtplatz 1	6330	Kufstein
Sparkasse Lambach Bank	Klosterplatz 3	4650	Lambach
Sparkasse Neunkirchen	Hauptplatz 2	2620	Neunkirchen
Sparkasse Niederösterreich	Domgasse 5	3101	St. Pölten
Sparkasse Oberösterreich, Linz	Promenade 11-13	4020	Linz
Sparkasse Reutte, Hauptanstalt	Obermarkt 51	6600	Reutte
Sparkasse Schwaz, Hauptgeschäftsstelle	Franz-Josef-Strasse 8-10	6130	Schwaz
Steiermärkische Sparkasse	Sparkassenplatz 4	8010	Graz
Tiroler Sparkasse, Innsbruck	Sparkassenplatz 1	6020	Innsbruck
Vakifbank International AG, Cityfiliale	Schubertring 2	1010	Wien
Volksbank Kärnten, Klagenfurt	Pernhartgasse 7	9020	Klagenfurt
Volksbank Niederösterreich	Brunngasse 10	3100	St.Poelten
Volksbank Niederösterreich, Gmünd	Bahnhofstrasse 10	3950	Gmünd
Volksbank Niederösterreich, St. Valentin	Hauptplatz 3	4300	St. Valentin
Volksbank Niederösterreich, Wieselburg	Hauptplatz 16	3250	Wieselburg
Volksbank Oberösterreich, Bad Hall	Hauptplatz 22	4540	Bad Hall
Volksbank Oberösterreich, Vöcklabruck	Stadtplatz 34	4840	Vöcklabruck
Volksbank Oberösterreich, Wels	Pfarrgasse 5	4600	Wels
Volksbank Salzburg, Bad Goisern	Obere Marktstraße 2	4822	Bad Goisern
Volksbank Salzburg, Bad Aussee	Kurhausplatz 298	8990	Bad Aussee
Volksbank Salzburg, Oberndorf	Brückenstraße 10	5110	Oberndorf
Volksbank Salzburg, Salzburg	St.-Julien-Straße 12	5020	Salzburg
Volksbank Steiermark, Graz	Schmiedgasse 31	8010	Graz
Volksbank Steiermark, Hartberg	Volksbankplatz 1	8230	Hartberg
Volksbank Steiermark, Leoben	Hauptplatz 4	8700	Leoben
Volksbank Tirol, Innsbruck	Meinhardstraße 1	6020	Innsbruck
Volksbank Tirol, Kufstein	Unterer Stadtplatz 21	6330	Kufstein
Volksbank Tirol, Landeck	Malsr Straße 29	6500	Landeck
VOLKSBANK VORARLBERG, Filiale Rankweil, Zentrale	Ringstrasse 27	6830	Rankweil
Volksbank Wien AG	Schottenring 1	1010	Wien
Volksbank Wien, Filiale Horn	Hauptplatz 10	3580	Horn
Volksbank Wien, Mistelbach	Hauptplatz 11-12	2130	Mistelbach
Volksbank Wien, Pinkafeld	Marktplatz 3	7423	Pinkafeld
Volksbank Wien, Wiener Neustadt	Herzog –Leopold-Straße 3	2700	Wiener Neustadt
Volkskreditbank, Linz	Rudigierstrasse 5-7	4020	Linz
Walser Privatbank AG, Geschäftsstelle	Walsersstraße 61	6991	Riezlern
Walser Privatbank Aktiengesellschaft, Firmensitz	Walsersstraße 263	6992	Hirschegg
Wiener Neustädter Sparkasse	Neunkirchner Strasse 4	2700	Wiener Neustadt
Wiener Privatbank SE	Parkring 12	1010	Wien
WSK Bank AG	Weimarer Strasse 26-28	1180	Wien
Zürcher Kantonalbank Österreich	Getreidegasse 10	5020	Salzburg

SUMMARY

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

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

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

Section A – Introduction and warnings

Element		
A.1	Warnings	<p>Warning:</p> <ul style="list-style-type: none"> • This Summary should be read as an introduction to this prospectus (the "Prospectus"). • Any decision to invest in the notes issued under this Prospectus (the "Notes") should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor. • Where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Prospectus, before the legal proceedings are initiated. • Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.
A.2	Consent to use the Prospectus	<p>The Issuer consents to the use of the Prospectus in connection with a public offer other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive ("Non-exempt Offer") of the Raiffeisen Bank International Step-Up Fixed Rate Notes with Auto-Redemption V 2019-2030, Series 192, Tranche 1, in Germany and Austria by each further regulated credit institution in the EU, which is authorised under the Directive 2014/65/EU on Markets in Financial Instruments (the "MiFID II") to subsequently resell or finally place Notes, (together the "Specifically Authorised Offeror(s)"), then being exclusively entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the respective Notes during the period from 16 September 2019 (including) until the earlier point of time, as the case may be, of</p>

- (i) the termination of the offer of this Series 192, Tranche 1 by the Issuer or
- (ii) the aggregate principal amount is reached, or
- (iii) early redemption takes place or
- (iv) until 25 September 2030 at the latest,

subject to the specified limitations as mentioned below, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with Article 11 of the Luxembourg act relating to prospectuses for securities (Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières) which implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November, 2003 as amended.

The Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of Issuer www.rbinternational.com under "Investors".

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.

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.

The Issuer may give consent to additional institutions after the date of the Final Terms of the Notes and, if the Issuer does so, the above information in relation to them will be published on the website of the Issuer www.rbinternational.com under "Investors".

This consent to use the Prospectus is subject to the following conditions:

As specified in the Final Terms, consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer in **Austria** is granted just to the Specifically Authorised Offerors as listed in the Annex to the Final Terms as of 12 September 2019 and as published or restricted on the website of the Issuer under <http://investor.rbinternational.com> under "Information for Debt Investors" and "Use of Prospectus".

Further consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer is granted to any further "Specifically Authorised Offerors" as published or restricted on the website of the Issuer under <http://investor.rbinternational.com> under "Information for Debt Investors" under "Debt Issuance Programmes" and "Use of Prospectus".

The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.

Section B – Raiffeisen Bank International AG as Issuer

Element		
B.1	Legal and commercial name of the issuer	The Issuer's legal name is Raiffeisen Bank International AG (" RBI " or the " Issuer ") and its commercial name is Raiffeisen Bank International or RBI.
B.2	Domicile and legal form of the issuer, legislation under which the issuer operates and its country of incorporation	RBI is a stock corporation (Aktiengesellschaft) incorporated and operating under the laws of the Republic of Austria and domiciled in Vienna.
B.4b	Any known trends affecting the issuer and its industries in which it operates	<p>The Issuer together with its fully consolidated subsidiaries ("RBI Group") has identified the following trends, uncertainties, demands, commitments or events that are reasonably likely to have a material adverse effect on its prospects for at least the current financial year:</p> <p><i>Continuing increase in governmental and regulatory requirements.</i> Under the EU's Single Supervisory Mechanism ("SSM"), the European Central Bank ("ECB") is given specific tasks related to financial stability and banking supervision, among others empowering the ECB to directly supervise significant banks such as RBI. The ECB is, <i>inter alia</i>, 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 supervisory regime and the SSM's supervisory procedures and practices will be subject to constant scrutiny, change and development. A further pillar of the Banking Union is the Single Resolution Mechanism ("SRM") which is establishing a uniform procedure for the resolution of credit institutions that are subject to the 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 liquidation of RBI. Moreover, forthcoming additional capital and liquidity requirements introduced within the European Union, as well as any stress tests conducted by ECB could lead to even more stringent requirements being imposed on RBI and/or the RBI Group with regard to capital adequacy and liquidity planning and this in turn may restrict RBI's margin and potential for growth.</p>

		<p>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 volatility on the financial markets, including a potential general economic downturn. Thus, RBI Group will not be able to escape the effects of corporate insolvencies, deteriorations in the creditworthiness of borrowers and valuation uncertainties. Likewise, the extraordinarily low interest rate level could affect the behaviour of investors and clients alike, which may lead to weaker provisioning and/or pressure on the interest rate spread. In 2019 and 2020, RBI Group therefore faces a difficult environment once again.</p>
B.5	Description of the group and the issuer's position within the group	<p>RBI is the ultimate parent company of RBI Group and pursuant to § 30 Austrian Banking Act (<i>Bankwesengesetz – "BWG"</i>) also the superordinated credit institution (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) of the RBI credit institution group (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>), which comprises all credit institutions, financial institutions, securities companies and enterprises offering banking related support services in which RBI holds an indirect or direct majority interest or exerts a controlling influence. The BWG requires RBI in its function as superordinated credit institution for the RBI credit institution group to control among other things risk management, accounting and control processes as well as the risk strategy for the entire RBI Group.</p> <p>Due to the merger with its former parent company Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") in March 2017 (the "Merger 2017"), RBI became the central institution (Zentralinstitut) of the Raiffeisen Regional Banks and therefore holder of the liquidity reserve (according to BWG, in particular § 27a BWG) and acts as central liquidity clearing unit of the Raiffeisen banking group Austria. The Raiffeisen Regional Banks, which jointly own the majority of RBI's shares and, operate mainly at a regional level, render central services for the Raiffeisen banks within their region and also operate as universal credit institutions. The Raiffeisen Regional Banks are not part of RBI Group.</p>
B.9	Profit forecasts or estimates	Not applicable; no profit forecast or profit estimate is made.
B.10	Qualifications in the audit report on the historical financial information	Not applicable. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (" KPMG ") has audited RBI's German language consolidated financial statements as of 31 December 2018 and 31 December 2017 and has issued unqualified auditor's reports (<i>Bestätigungsvermerke</i>) for these consolidated financial statements. KPMG also reviewed RBI's German language condensed interim consolidated financial statements for the first half year 2019 ended 30 June 2019. There was no qualification in KPMG's report on the review.

B.12	Selected historical key information regarding the issuer, for each financial year and any subsequent interim financial period (accompanied by comparative data)	Income Statement in EUR million		01/01-31/12 2018	01/01-31/12 2017
				(audited)	(audited)
		Net interest income		3,362	3,225 ⁽¹⁾
		Net fee and commission income		1,791	1,719 ⁽¹⁾
		Net trading income and fair value result		17	35 ⁽¹⁾
		General administrative expenses	(3,048)		(3,011) ⁽¹⁾
		Impairment losses on financial assets	(166)		(312) ⁽¹⁾
		Profit/loss before tax		1,753	1,612
		Profit/loss after tax		1,398	1,246
		Consolidated profit/loss		1,270	1,116
		Balance Sheet in EUR million		31/12/2018	31/12/2017
				(audited)	(audited)
		Equity		12,413	11,241
		Total assets		140,115	135,146
		Bank Specific Information		31/12/2018	31/12/2017
				(audited)	(audited)
		NPL Ratio (non-banks) ⁽²⁾		3.8 per cent	5.7 per cent ⁽¹⁾
		NPL Coverage Ratio (non-banks) ⁽²⁾		77.6 per cent	67.0 per cent ⁽¹⁾
		Common equity tier 1 ratio (fully loaded)		13.4 per cent	12.7 per cent
		Total capital ratio (fully loaded)		18.2 per cent	17.8 per cent
		Performance		01/01-31/12 2018	01/01-31/12 2017
				(audited)	(audited)
		Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽³⁾		2.50 per cent	2.48 per cent ⁽¹⁾
		Return on equity before tax ⁽⁴⁾		16.3 per cent	16.2 per cent
		Cost/income ratio ⁽⁵⁾		57.5 per cent	59.1 per cent ⁽¹⁾
		Earnings per share in EUR		3.68	3.34
		Resources		31/12/2018	31/12/2017
		Employees as at reporting date (full-time equivalents)		47,079*	49,700*
		Business outlets		2,159**	2,409**
				*) audited **) unaudited	
		(1) On 1 January 2018, the new accounting standard for financial instruments (IFRS 9) took effect. In addition to the adoption of IFRS 9, RBI has also changed the presentation of its statement of financial position and parts of the income statement, which is now aligned with the financial reporting standards (FINREP) issued by the European Banking Authority (EBA). With the adoption of the standards, it was also necessary to adjust the figures of the comparable period 2017 and comparable reporting date as at 31 December 2017. The figures for the previous period are only to a limited extent comparable.			
		This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):			
		(2) NPL ratio (non-banks) and NPL coverage ratio (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.			
		(3) Net interest margin (average interest-bearing assets): It is calculated with net interest income set in relation to average interest-bearing assets (total assets less investments in subsidiaries and associates, intangible fixed assets, tangible fixed assets, tax assets and other assets).			
		(4) Return on equity before tax – Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit before tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.			
		(5) Cost/income ratio – General administrative expenses in relation to operating income are calculated for the cost/income ratio. General administrative expenses comprise staff expenses, other administrative expenses and depreciation/amortization of intangible and tangible fixed assets. Operating income comprises net interest income, dividend income, net fee and commission income, net trading income and fair value result, net gains/losses from hedge accounting and other net operating income.			
		Source: Annual Report 2018 (Audited consolidated financial statements of RBI for the fiscal year 2018).			

Income Statement in EUR million		01/01-31/03 2019	01/01-31/03 2018
		(unaudited)	(unaudited)
Net interest income		825	829
Net fee and commission income		402	410
Net trading income and fair value result		(52)	(1)
General administrative expenses		(724)	(740)
Impairment losses on financial assets		(9)	83
Profit/loss before tax		340	529
Profit/loss after tax		259	430
Consolidated profit/loss		226	399
Balance Sheet in EUR million		31/03/2019	31/12/2018
		(unaudited)	(audited)
Equity		12,837	12,413
Total assets		146,413	140,115
Bank Specific Information		31/03/2019	31/12/2018
		(unaudited)	(audited)
NPE ratio ⁽¹⁾		2.5 per cent	2.6 per cent
NPE coverage ratio ⁽¹⁾		58.4 per cent	58.3 per cent
Common equity tier 1 ratio (fully loaded)		13.4 per cent	13.4 per cent
Total capital ratio (fully loaded)		18.0 per cent	18.2 per cent
Performance		01/01-31/03 2019	01/01-31/03 2018
		(unaudited)	(unaudited)
Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽²⁾		2.43 per cent	2.49 per cent
Return on equity before tax ⁽³⁾		10.9 per cent	19.4 per cent
Cost/income ratio ⁽⁴⁾		60.9 per cent	57.3 per cent
Earnings per share in EUR		0.64	1.17
Resources		31/03/2019	31/12/2018
		(unaudited)	
Employees as at reporting date (full-time equivalents)		47,264	47,079*
Business outlets		2,153	2,159**
		*) audited **) unaudited	
<p>This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):</p> <p>(1) NPE ratio and NPE coverage ratio – NPE ratio: Non-performing exposure ratio, proportion of non-defaulted and defaulted non-performing loans and debt securities according to the applicable EBA definition in relation to the entire loan portfolio of customers and banks (gross carrying amount) and debt securities. NPE coverage ratio: Impairment losses on loans to customers and banks and on debt securities in relation to non-defaulted and defaulted nonperforming loans to customers and banks and debt securities.</p> <p>(2) Net interest margin (average interest-bearing assets) – It is calculated with net interest income set in relation to average interest-bearing assets (total assets less investments in subsidiaries and associates, intangible fixed assets, tangible fixed assets, tax assets and other assets).</p> <p>(3) Return on equity before tax – Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit before tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.</p> <p>(4) Cost/income ratio – General administrative expenses in relation to operating income are calculated for the cost/income ratio. General administrative expenses comprise staff expenses, other administrative expenses and depreciation/amortization of intangible and tangible fixed assets. Operating income comprises net interest income, dividend income, net fee and commission income, net trading income and fair value result, net gains/losses from hedge accounting and other net operating income.</p>			
<p>Source: First Quarter Report 2019 (Unaudited interim consolidated financial statements of RBI for the three months ended 31 March 2019).</p>			

Income Statement in EUR million		01/01-30/06 2019	01/01-30/06 2018
		(reviewed)	(reviewed)
Net interest income		1,664	1,663
Net fee and commission income		839	869
Net trading income and fair value result		(79)	16
General administrative expenses		(1,497)	(1,494)
Impairment losses on financial assets		(12)	83
Profit/loss before tax		834	1,024
Profit/loss after tax		634	820
Consolidated profit/loss		571	756
Balance Sheet in EUR million		30/06/2019	31/12/2018
		(reviewed)	(audited)
Equity		12,920	12,413
Total assets		148,630	140,115
Bank Specific Information		30/06/2019	31/12/2018
		(reviewed)	(audited)
NPE ratio ⁽¹⁾		2.3 per cent	2.6 per cent
NPE coverage ratio ⁽¹⁾		59.0 per cent	58.3 per cent
Common equity tier 1 ratio (fully loaded)		13.8 per cent	13.4 per cent
Total capital ratio (fully loaded)		17.8 per cent	18.2 per cent
Performance		01/01-30/06 2019	01/01-30/06 2018
		(reviewed)	(reviewed)
Net interest margin (average interest-bearing assets) ⁽²⁾		2.42 per cent	2.48 per cent
Return on equity before tax ⁽³⁾		13.5 per cent	18.7 per cent
Cost/income ratio ⁽⁴⁾		60.7 per cent	56.0 per cent
Earnings per share in EUR		1.64	2.21
Resources		30/06/2019	31/12/2018
		(unaudited)	
Employees as at reporting date (full-time equivalents)		47,181*	47,079**
Business outlets		2,105***	2,159***
*) reviewed ***) audited ****) unaudited			
This overview includes the following Alternative Performance Measures ("APM"):			
(1)	NPE ratio and NPE coverage ratio – NPE ratio: Non-performing exposure ratio, proportion of non-defaulted and defaulted non-performing loans and debt securities according to the applicable EBA definition in relation to the entire loan portfolio of customers and banks (gross carrying amount) and debt securities. NPE coverage ratio: Impairment losses on loans to customers and banks and on debt securities in relation to non-defaulted and defaulted nonperforming loans to customers and banks and debt securities.		
(2)	Net interest margin (average interest-bearing assets) – It is calculated with net interest income set in relation to average interest-bearing assets (total assets less investments in subsidiaries and associates, intangible fixed assets, tangible fixed assets, tax assets and other assets).		
(3)	Return on equity before tax – Return on the total equity including non-controlling interests, i.e. profit before tax in relation to average equity on the statement of financial position. Average equity is calculated on month-end figures including non-controlling interests and does not include current year profit.		
(4)	Cost/income ratio – General administrative expenses in relation to operating income are calculated for the cost/income ratio. General administrative expenses comprise staff expenses, other administrative expenses and depreciation/amortization of intangible and tangible fixed assets. Operating income comprises net interest income, dividend income, net fee and commission income, net trading income and fair value result, net gains/losses from hedge accounting and other net operating income.		
<i>Source:</i> Semi-Annual Financial Report 2019 (Reviewed interim consolidated financial statements of RBI for the six months ended 30 June 2019).			

	Statement that there has been no material adverse change in the prospects of the issuer since the date of its last published audited financial statements or a description of any material adverse change	There have been no material adverse changes in the prospects of RBI since 31 December 2018.
	Significant changes in the financial or trading position of the Issuer	Not applicable. No significant changes in the financial or trading position of the Issuer have occurred since 30 June 2019.
B.13	Recent events particular to the issuer which are to a material extent relevant to the evaluation of the issuer's solvency	The Issuer is not aware of any recent events particular to the Issuer (i.e. occurring after the most recent published reviewed interim consolidated financial statements of the Issuer (RBI) as of 30 June 2019) in the context of its business activities that are to a material extent relevant for the evaluation of its solvency.
B.14	Please read Element B.5 together with the information below.	
	Dependence upon other entities within the group	RBI is dependent on valuations of and dividends of its subsidiaries. RBI is further dependent on outsourced operations, in particular in the areas of back-office activities as well as IT.
B.15	The issuer's principal activities	The RBI Group is a universal banking group offering banking and financial products as well as services to retail and corporate customers, financial institutions and public sector entities predominantly in or with a connection to Austria and Central and Eastern Europe including Southeastern Europe ("CEE"). In CEE, RBI operates through a network of majority-owned subsidiary credit institutions, leasing companies and numerous specialized financial service providers. RBI Group's products and services include loans, deposits, payment and account services, credit and debit cards, leasing and factoring, asset management, distribution of insurance products, export and project financing, cash management, foreign exchange and fixed income products as well as investment banking services. RBI's specialist institutions provide Raiffeisen Banks and Raiffeisen Regional Banks with retail products for distribution.

B.16	Shareholdings and control	As of the date of this Base Prospectus, the Raiffeisen Regional Banks acting in concert (§ 1(6) Austrian Takeover Act) in relation to RBI, hold approximately 58.8 per cent of the Issuer's issued shares. The remaining shares are held by the public (free float). The Raiffeisen Regional Banks are parties to a syndicate agreement regarding RBI, which includes a block voting agreement in relation to the agenda of the shareholders' meeting of RBI, nomination rights in relation to the Supervisory Board of RBI, preemption rights and a contractually restriction on sales of the RBI shares held by the Raiffeisen Regional Banks.									
B.17	Credit ratings assigned to the issuer or its debt securities	<p>Credit ratings of the Issuer:</p> <p>The Issuer has obtained ratings for the Issuer from</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service ("Moody's")*; and • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*. <p>As of the date of this Base Prospectus such ratings are as follows:</p> <table border="1" data-bbox="560 770 1321 969"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's⁴</th> <th>S&P⁵</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating for long term obligations (senior)</td> <td>A3 / Outlook stable</td> <td>BBB+ / Outlook positive</td> </tr> <tr> <td>Rating for short term obligations (senior)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Germany, and Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main, are established in the European Union, are registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended (the "CRA-Regulation") and are included in the list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA-Regulation published by the European Securities and Markets Authority on its website (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Credit ratings of the Ordinary Senior Notes</p> <p>Not applicable. The Ordinary Senior Notes to be issued are not expected to be rated.</p>		Moody's⁴	S&P⁵	Rating for long term obligations (senior)	A3 / Outlook stable	BBB+ / Outlook positive	Rating for short term obligations (senior)	P-2	A-2
	Moody's⁴	S&P⁵									
Rating for long term obligations (senior)	A3 / Outlook stable	BBB+ / Outlook positive									
Rating for short term obligations (senior)	P-2	A-2									

⁴ 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).

⁵ S&P assign long-term credit ratings on a scale from AAA (best quality, lowest risk of default), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD to D (highest risk of default). The ratings from AA to CCC may be modified by the addition of a "+" or "-" to show the relative standing within the major rating categories. S&P may also offer guidance (termed a "credit watch") as to whether a rating is likely to be upgraded (positive), downgraded (negative) or uncertain (developing). S&P assigns short-term credit ratings for specific issues on a scale from A-1 (particularly high level of security), A-2, A-3, B, C, SD down to D (highest risk of default).

Section C – Securities

Element		
C.1	<p>Type and class of the securities, including any security identification number</p>	<p>Type of securities:</p> <p>The Ordinary Senior Note are debt instruments pursuant to §§ 793 et seqq. of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> – "BGB").</p> <p>Class of securities:</p> <p>The securities will be issued as</p> <p>Ordinary Senior Notes</p> <p>with a Fixed Step-Up interest component and a fixed Automatic Final Redemption Rate for each Automatic Redemption Date and with a fixed Final Redemption Rate (the "Notes")</p> <p>Series: Series 192, Tranche 1</p> <p>Security Identification Number(s)</p> <p>ISIN: AT000B014758</p> <p>WKN: A2R684</p> <p>Common Code: 205248480</p>
C.2	<p>Currency of the securities issue</p>	<p>The Notes are issued and denominated in Euro. (also referred to as "Specified Currency").</p>
C.5	<p>Any restrictions on the free transferability of the securities</p>	<p>Not applicable. The Notes are freely transferable.</p>
C.8	<p>Rights attached to the securities, including ranking and limitations to those rights</p>	<p>Rights attached to the Notes</p> <p>Each Holder of the Ordinary Senior Notes (the "Holder") has the right vis-à-vis the Issuer to claim payment of principal and interest when such payments are due in accordance with the conditions of the Ordinary Senior Notes.</p> <p>"Screen Page" means Reuters page ICESWAP2 or each successor page.</p>

"Reference Rate" means a value, which determines the maturity of the Notes (i.e. an interest rate, a Swap Rate, an exchange rate, etc.)

"Reference CMS Rate" ("CMS") is the **12 months** swap rate for EUR swap transactions with a maturity of 6 years, which appears on the Screen Page Reuters page ICESWAP2 on the Observation Day under the heading and in the column "EURIBOR BASIS-EUR" "11:00 AM Frankfurt" as of 11:15 a.m. Frankfurt time (CET) all as determined by the Calculation Agent.

Reference EUR-CMS replacement in case of a Discontinuation Event.

If the Issuer determines in its reasonable discretion (i) that it becomes unlawful for the Issuer or the Calculation Agent to use the EUR-CMS, or (ii) the administrator of EUR-CMS ceases to calculate and publish the EUR-CMS permanently or for an indefinite period of time, or (iii) the administrator of the EUR-CMS becomes insolvent or an insolvency, a bankruptcy, restructuring or similar proceeding (affecting the administrator) is commenced by the administrator or its supervisory or regulatory authority, or (iv) EUR-CMS is otherwise being discontinued or otherwise ceases to be provided (each of the events in (i) through (iv) a "**Discontinuation Event**"), the EUR-CMS shall be replaced, according to the following sequence:

I) The EUR-CMS shall be replaced with the reference rate, which is determined by any applicable law or regulation or announced by the administrator of the EUR-CMS, the competent central bank or a regulatory or supervisory authority;

II) an Independent Advisor will in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) choose a successor reference rate that is most comparable to the EUR-CMS; or

III) the Issuer will decide in its reasonable discretion (*billiges Ermessen*) that the EUR-CMS shall be the offered quotation for the such EUR-CMS which appeared on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the relevant Observation Day on which such quotations were offered; or to redeem the Notes at the Final Redemption Rate.

Governing Law

The Ordinary Senior Notes are as to the content governed by German law.

The legal effect as to the form and the custody of Ordinary Senior Notes at the OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") will be governed by the laws of Austria.

Redemption of the Notes

Redemption at Maturity

Unless previously redeemed or automatically redeemed, the Ordinary Senior Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on 30 September 2030 (the "**Maturity Date**").

Final Redemption Rate: 100 per cent of its principal amount.

Automatic Redemption

If the Auto-Redemption-Condition according to lit. b) is fulfilled on the Observation Day, the Ordinary Senior Notes will be redeemed in whole at their applicable Auto-Redemption-Rate on the respective Auto-Redemption-

Date as set out in the table below (f); otherwise the Ordinary Senior Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on the Maturity Date.

(a) Auto-Redemption-Date

"**Auto-Redemption Date**" will be the respective Coupon Date, and is the date as set out in the table under lit. (f) below.

(b) Auto-Redemption-Condition

The Auto-Redemption-Condition will be fulfilled, if the Auto-Reference Value according to lit. (c) on the [relevant] Observation Day is lower than or equal to the Auto-Reference Price, as set out in the table under lit. (f) below.

(c) Auto-Reference Value

The applicable "**Auto-Reference Value**" will be the

the Reference CMS Rate ("**Auto-Reference CMS Rate**"), all as determined by the Calculation Agent.

"**Auto-Reference Banks**" means the offices of not less than five major banks in the interbank market relevant for the Auto-Reference Value.

(d) Observation day: is the day as set out in the table under lit. (f) below ("**Observation Day**").

(e) Auto-Redemption-Rate

The "**Auto-Redemption-Rate**" for the redemption of the Ordinary Senior Notes will be the rate specified for the Automatic Redemption Date as set out in the table under lit. (f) below and will be paid in the Specified Currency.

In any case, the Auto-Redemption-Rate will be equal to or more than 100,00 percent of the nominal value.

(f) Relevant data for Automatic Redemption

Observation Day	Auto-Redemption-Date	Auto-Reference-Price	Auto-Redemption-Rate
23 September 2024	30. September 2024	0.311 per cent	100.00 per cent

(g) Notice of Automatic Redemption

The notice of Automatic Redemption of the Notes shall be given by the Issuer to the Fiscal Agent and by the Issuer to the Holders. It has to contain the following specifications:

- (i) the indication of the Series of Notes that is to be redeemed;
- (ii) the Date of the respective Automatic Redemption; and
- (iii) the applicable Auto-Redemption-Rate, at which the Ordinary Senior Notes will be redeemed.

		<p>Early Redemption for Reasons of Taxation</p> <p>Notes may, upon giving prior notice of Early Redemption for reasons of taxation, be declared repayable at the option of the Issuer in whole, but not in part, at their Early Redemption Rate, if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations the Issuer is required to pay Additional Amounts.</p> <p>Early Redemption Rate: 100.00 per cent of its principal amount.</p> <hr/> <p>Interest payments on the Notes: Please see Element C.9 below.</p> <hr/> <p>Ranking of the Notes (Status)</p> <p>The obligations under the Ordinary Senior Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) or liquidation of the Issuer <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.</p> <p>Limitations to rights attached to the Notes</p> <p>The presentation period provided in § 801 subparagraph 1 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) ("BGB") in relation to the Notes is (i) 30 (thirty) years in respect of principal and (ii) four years in respect of interest.</p>
<p>C.9</p>	<p>Please read Element C.8 together with the information below.</p> <hr/> <ul style="list-style-type: none"> - Nominal interest rate - Date from which interest becomes payable and the due dates for interest - Description of the underlying, if any - Maturity date and repayment procedures - Indication of yield 	<p>Interest</p> <p>The Ordinary Senior Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount from (and including) 30 September 2019 (the "Interest Commencement Date") for</p> <ul style="list-style-type: none"> the first five Interest Periods, last Coupon Date in this regard is 30 September 2024, with an interest rate of 0.60 per cent <i>per annum</i> and – the last six Interest Periods, last Coupon Date in this regard is 30 September 2030, with an interest rate of 1.00 per cent <i>per annum</i>. <p>Indication of Yield</p> <p>The yield based on:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Given a 11-years term: <p>On the basis of the initial issue price of 100.25 per cent on the first day of the offer in Austria and Germany (16 September 2019), the yield will be 0.80 per cent p.a.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Given a five years term, i.e. in case of an Auto-Redemption:

		<p>On the basis of the initial issue price of 100.25 per cent on the first day of the offer in Austria and Germany (16 September 2019), the yield will be 0.55 per cent p.a.</p> <p>Final Redemption / Maturity Date</p> <p>Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Ordinary Senior Notes shall be redeemed in whole on 30 September 2030.</p> <p>Final Redemption Rate: 100.00 per cent of the principal amount</p>
	Repayment Procedure	Payment of principal in respect of Notes shall be made in cash credited to the accounts of the Holders.
	Name of the representative of the Holders:	<p>Not applicable. No common representative of the Holders is named in the conditions of the Ordinary Senior Notes. The Holders may by majority resolution appoint a common representative.</p> <p>The applicability of the provisions of the Austrian Notes Trustee Act (<i>Kuratoren-gesetz</i>) and the Austrian Notes Trustee Supplementation Act (<i>Kuratoren-gänzungsgesetz</i>) is explicitly excluded in relation to the Notes.</p>
C.10	Please read Element C.9 together with the information below.	
	Derivative component in interest payment, if any	Not applicable, there is no derivative component in the interest payment.
C.11	Application for admission to trading (regulated market or other equivalent markets)	Application will be made to admit these Notes to be issued under the Programme to trading on the regulated market (<i>Amtlicher Handel</i>) of following stock exchange: Vienna Stock Exchange.
C.15	Description of how the value of the investment is affected by the value of the underlying instrument	<p>Automatic Redemption</p> <p>If the Auto-Redemption-Condition according to lit. b) is fulfilled on the Observation Day, the Ordinary Senior Notes will be redeemed in whole at their applicable Auto-Redemption-Rate on the respective Auto-Redemption-Date otherwise the Ordinary Senior Notes shall be redeemed at their Final Redemption Rate on the Maturity Date.</p> <p>See Element C.8</p>

Section D – Risks

Element		
D.2	Key risks that are specific to the issuer	<p data-bbox="549 309 919 338">A. <u>Risks relating to the Issuer</u></p> <ol data-bbox="608 365 1391 2027" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="608 365 1391 421">1. RBI as member of RBI Group is subject to concentration risk with respect to geographic regions and client sectors. <li data-bbox="608 450 1391 629">2. RBI Group has been and may continue to be adversely affected by global financial and economic crises including the Eurozone (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the European Union or the Eurozone and other negative macroeconomic and market environments and may further be required to make impairments on its exposures. <li data-bbox="608 658 1391 837">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 data-bbox="608 866 1391 1106">4. Any appreciation of the value of any currency in which foreign-currency loans are denominated against CEE currencies or even a continuing high value of such a currency may – also retroactively - deteriorate the quality of foreign currency loans which RBI Group has granted to customers in CEE and also raises the risk of new forced legislation actions as well as regulatory and/or tax measures and/or challenges in litigation proceedings detrimental to RBI Group. <li data-bbox="608 1135 1391 1218">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 data-bbox="608 1247 1391 1308">6. In certain of its markets, RBI Group is exposed to a heightened risk of government intervention. <li data-bbox="608 1337 1391 1453">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 data-bbox="608 1482 1391 1599">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 data-bbox="608 1628 1391 1711">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 data-bbox="608 1740 1391 1859">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 data-bbox="608 1888 1391 1948">11. Decreasing interest rate margins may have a material adverse effect on RBI Group. <li data-bbox="608 1977 1391 2027">12. RBI Group has suffered and could continue to suffer losses as a result of the actions of or deterioration in the commercial soundness

of its borrowers, counterparties and other financial services institutions (credit risk / counterparty risk).

13. Adverse movements and volatility in foreign exchange rates had and could continue to have an adverse effect on the valuation of RBI Group's assets and on RBI Group's financial condition, results of operations, cash flows and capital adequacy.
14. Risk of disadvantages for RBI due to its membership in Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria..
15. RBI is exposed to risks due to its interconnectedness concerning the Institutional Protection Scheme..
16. RBI Group may be required to participate in or finance governmental support programs for credit institutions or finance governmental budget consolidation programmes, including through the introduction of banking taxes and other levies.
17. The Issuer is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements.
18. The Issuer has to comply with its applicable (regulatory) capital requirements at any time.
19. The Issuer is obliged to contribute to the Single Resolution Fund and to the deposit guarantee fund.
20. If the relevant conditions are met, the resolution authority shall apply resolution actions in relation to the Issuer.
21. Adjustments to the business profile of RBI or RBI Group may lead to changes in its profitability.
22. 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.
23. 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 Legislation, Project Risk, RBI's Capital Market Dependence, RBI Group's Customer Deposits Dependence, Collateral Eligibility Criteria, Deteriorating Asset Valuations and Impairments of Collateral, Competition, Operational Risk. M&A Risks, Taxation Risk Litigation, Risk Management, IT-Systems, Conflicts of Interest, Participation Risk, Capital Risk, Owned Property risk, Settlement risk

D.3	Key risks that are specific to the securities	<p>B. <u>Risks relating to the Notes</u></p> <p>Notes may not be a suitable investment for all investors if they do not have sufficient knowledge and/or experience in the financial markets and/or access to information and/or financial resources and liquidity to bear all the risks of an investment and/or a thorough understanding of the terms of the Notes and/or the ability to evaluate possible scenarios for economic, interest rate and other factors that may affect their investment.</p> <p>Legality of Purchase</p> <p>Neither the Issuer, the Dealers nor any of their respective affiliates has or assumes responsibility for the lawfulness of the acquisition of the Notes by a prospective purchaser of the Notes.</p> <p>Credit risk of the Issuer</p> <p>Holders of the Notes are exposed to the risk of the Issuer becoming either temporarily or permanently insolvent / unable to pay its debt when it falls due.</p> <p>The Holders of the Notes are exposed to the risk that RBI faces no limitation on issuing further debt instruments or incurring further liabilities.</p> <p>Holders are exposed to the risk of statutory loss absorption.</p> <p>The Notes may be subject to write-down or conversion powers exercised by a resolution authority resulting in (i) the amount outstanding to be reduced, including to zero, (ii) a conversion into ordinary shares or other instruments of ownership or (iii) the terms of the Notes being varied.</p> <p>In case of an insolvency of the Issuer, deposits have a higher ranking than claims of the Holders under the Notes.</p> <p>Ratings of the Notes, if any, may not reflect all risks - ratings of the Notes may be subject to change at all times.</p> <p>Liquidity risk</p> <p>No assurance can be given that any liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor might not be able to sell its Notes at any given time at fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.</p> <p>Market price risk</p> <p>The Holder of Notes is exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of its Notes which materialises if the Holder sells the Notes prior to the final maturity of such Notes. In such event, the Holder may only be able to reinvest on less favourable conditions as compared to the original investment.</p> <p>Hedging Transactions</p> <p>Hedging transactions in connection with the Notes may have an adverse impact on the determination of the purchase and the sales price of the Notes.</p>
-----	---	--

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.

Risk of automatic early redemption

The applicable Final Terms will indicate whether an automatic early redemption is applicable. If the Senior Notes are automatically early redeemed, a Noteholder of such Senior Note is exposed to the risk that due to early redemption his investment may have a lower yield than expected and the Noteholder may not be able to re-invest in a similar quality as the redeemed Notes have been.

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.

Fixed Rate Notes

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

Conflicts of interest – Calculation Agent

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

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 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.

The Notes are not covered by the statutory deposit protection scheme.

Any Notes (including Senior Notes) issued on or after 1 January 2019 are neither covered by the statutory deposit guarantee scheme nor by any voluntary deposit guarantee scheme. Therefore, in the event of insolvency or resolution, Holders may lose their entire investment.

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

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

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

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

Holdings' Representative

The Terms and Conditions provide for the appointment of a Holdings' 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 Holdings' Representative who is then exclusively responsible to claim and enforce the rights of all Holdings.

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

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

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.

		<p>Margin lending</p> <p>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.</p> <p>Risk of potential conflicts of interest</p> <p>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.</p> <p>Change of law</p> <p>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.</p> <p>Tax impact of the investment</p> <p>General tax issues</p> <p>An effective yield on the Notes may be diminished by the tax impact on an investment in the Notes.</p> <p>Payments on the Notes may be subject to U.S. Withholding Tax under FATCA</p> <p>In certain circumstances payments made on or with respect to the Notes after the date that is two years after the date that the term "foreign passthru payment" is defined in final regulations published in the U.S. Federal Register 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>
--	--	---

Section E – Offer

Element		
E.2b	Reasons for the offer, use of proceeds, estimated net proceeds	<p>The reasons for the offer and the use of proceeds are as follows:</p> <p>The reasons for the offer are to generate funding, to hedge certain risks or to take advantage of current market opportunities (arbitrage).</p> <p>The net proceeds will be used for general funding within the normal business of the Issuer and RBI Group companies, for hedging transactions or for arbitrage business.</p> <p>Estimated net proceeds: up to EUR 50,000,000</p>
E.3	Conditions of the offer	<p>Conditions of the offer are as follows:</p> <p>Selling Restrictions:</p> <p>Public Offerings in Austria and Germany, starting as of 16 September 2019 by the Specifically Authorised Offerors and/or the Issuer.</p> <p>In the case of a public offer of the Notes in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective Final Terms produced for such public offer or offers would also be published on the Issuer’s website under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”.</p> <p>The distribution of these documents may be prohibited in other jurisdictions or may be subject to legal restrictions. Persons having gained access to this information are strictly required to observe applicable local regulations and adhere to potential legal restrictions. Under no circumstances may this information be distributed or offered in the United States of America / to U.S. persons and in the United Kingdom.</p> <p>Offer Period: Public offer starting as of 16 September 2019 in Austria and in Germany.</p> <p>Initial Issue Date: 30. September 2019</p> <p>Initial Issue Price: 100.25 per cent of the principal amount, charged by the Issuer, on the first date of the public offer in Austria and in Germany (16 September 2019); thereafter further issue prices will be determined based on market conditions. The respective issue prices including / excluding transaction fees will be available from the respective Specifically Authorised Offerors / the Issuer on request</p> <p>Maximum Issue Price: 105.00 per cent of the principal amount</p> <p>Listing Agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria</p> <p>Fiscal Agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria</p> <p>Paying Agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria</p>

		Calculation Agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria
E.4	Any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests	<p>Not applicable. 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> <p>Certain of the Dealers appointed under the Programme of the Issuer and their affiliates have engaged and may in future engage in investment banking and/or commercial banking transactions with, and may perform services for the Issuer in the ordinary course of business.</p>
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror	<p>Not applicable; the Issuer itself does not charge any expenses. However, other costs such as deposit fees might be charged.</p> <p>In case of subscriptions via financial intermediaries (which means the Specifically Authorised Offerors) purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.</p>

GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

ZUSAMMENFASSUNG

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

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

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

Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

Punkt		
A.1	Warnhinweise	<p>Warnhinweise:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Die Zusammenfassung sollte nur als Einleitung zu diesem Prospekt (der "Prospekt") verstanden werden. • Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die unter diesem Prospekt begebenen Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") zu investieren, auf den gesamten Prospekt stützen. • Anleger, die wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen wollen, müssen nach den geltenden nationalen Rechtsvorschriften ihrer Mitgliedstaaten möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor ein Verfahren eingeleitet werden kann. • Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.
A.2	Zustimmung zur Verwendung des Prospekts	<p>Die Emittentin stimmt der Verwendung dieses Prospektes in Verbindung mit einem öffentlichen Angebot, das nicht nach Artikel 3(2) der Prospekttrichtlinie befreit ist ("Nicht-befreites Angebot"), der Raiffeisen Bank International Stufenzins-Anleihe mit Automatischer Rückzahlung V 2019-2030; Serie 192 Tranche 1 in Deutschland und in Österreich durch jedes weitere regulierte Kreditinstitut in der EU, das gemäß der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente (die "MiFID II") zum nachfolgenden Weiterverkauf oder der endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen berechtigt ist (zusammen der (die) "Konkret Berechtigte(n) Anbieter"), zu, welches somit exklusiv berechtigt wird, den Prospekt für den nachfolgenden Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen während des Zeitraums in Österreich vom 16. September 2019 (einschließlich) bis zum jeweils früheren Zeitpunkt von :</p> <p>(i) Schließung des Angebots der gegenständlichen Serie 192 / Tranche 1 durch die Emittentin oder</p>

(ii) wenn der Gesamtnennbetrag erreicht ist oder

iii) eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt

iv) spätestens bis 25. September 2030,

unter Einhaltung der hierfür unten spezifizierten Beschränkungen, zu verwenden; vorausgesetzt, dass der Prospekt in Übereinstimmung mit Artikel 11 des Luxemburger Wertpapierprospektgesetzes (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*), welches die Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 in der derzeit geltenden Fassung umsetzt, noch gültig ist.

Der Prospekt darf potentiellen Investoren nur zusammen mit sämtlichen bis zur Übergabe veröffentlichten Nachträgen übergeben werden. Jeder Nachtrag zum Prospekt kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu) und der Internetseite der Emittentin www.rbinternational.com unter "Investoren" eingesehen werden.

Bei der Nutzung des Prospektes hat jeder Konkret Berechtigte Anbieter sicherzustellen, dass er alle anwendbaren, in den jeweiligen Jurisdiktionen geltenden Gesetze und Rechtsvorschriften beachtet.

Für den Fall, dass ein Konkret Berechtigter Anbieter ein Angebot macht, stellt der Konkret Berechtigte Anbieter den Anlegern Informationen über die Angebotsbedingungen der Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage zur Verfügung.

Die Emittentin kann auch nach dem Datum der Endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen ihre Zustimmung gegenüber weiteren Institutionen erklären. In diesem Fall werden die oben genannten Informationen in Bezug auf diese weiteren Institutionen auf der Internetseite der Emittentin www.rbinternational.com unter "Investoren" veröffentlicht.

Die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts unterliegt folgenden Bedingungen:

Wie in den Endgültigen Bedingungen spezifiziert, wird die Zustimmung für die Verwendung des Prospektes in Verbindung mit einem Nicht-befreiten Angebot in **Österreich** lediglich an die **Konkret Berechtigten Anbieter** erteilt, wie im Anhang der Endgültigen Bedingungen datiert mit 12. September 2019 sowie auf der Website der Emittentin unter <http://investor.rbinternational.com> unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ und „Prospektverwendung“ genannt, wie dort veröffentlicht bzw. eingeschränkt.

Die weitere Zustimmung zur Verwendung des Prospekts in Verbindung mit einem Nicht-befreiten Angebot wird erteilt an allfällige weitere Konkret Berechtigte Anbieter wie auf der Website der Emittentin unter <http://investor.rbinternational.com> unter dem Punkt Infos für Fremdkapitalgeber und Prospektverwendung veröffentlicht bzw. eingeschränkt.

Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.

Abschnitt B – Raiffeisen Bank International AG als Emittentin

Punkt		
B.1	Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung	Der gesetzliche Name der Emittentin lautet Raiffeisen Bank International AG (" RBI " oder " Emittentin ") und ihre kommerziellen Namen sind Raiffeisen Bank International oder RBI.
B.2	Sitz und Rechtsform der Emittentin, das für die Emittentin geltende Recht und Land der Gründung der Gesellschaft	Die RBI ist eine nach österreichischem Recht gegründete und österreichischem Recht unterliegende Aktiengesellschaft mit Sitz in Wien.
B.4b	Alle bereits bekannten Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken	<p>Die Emittentin, gemeinsam mit ihren konsolidierten Tochtergesellschaften ("RBI-Konzern"), hat folgende Trends, Unsicherheiten, Anforderungen, Verbindlichkeiten oder Ereignisse identifiziert, die hinreichend wahrscheinlich wesentliche, nachteilige Auswirkungen auf ihre Perspektiven zumindest im laufenden Jahr haben:</p> <p><i>Laufendes Anwachsen von Regierungs- und regulatorischen Anforderungen.</i> Im Rahmen des Einheitlichen Aufsichtsmechanismus ("SSM") hat die Europäische Zentralbank ("EZB") spezielle Aufgaben in Bezug auf Finanzmarktstabilität und Bankenaufsicht. Unter anderem ist die EZB berechtigt, wesentliche Banken wie die RBI direkt zu beaufsichtigen. Die EZB kann unter anderem wesentlichen Banken individuell zusätzliche Eigenmittel- und Liquiditätserfordernisse vorschreiben, insbesondere als Teil des aufsichtlichen Überprüfungs- und Evaluierungsprozesses (<i>SREP</i>) (die die gewöhnlichen regulatorischen Anforderungen übersteigen können), oder frühzeitige Korrekturmaßnahmen ergreifen, um potenziellen Problemen zu begegnen. Das Aufsichtsregime und die Aufsichtsverfahren und -praktiken des SSM wird konstanter Prüfung, Änderung und Weiterentwicklung unterworfen sein. Eine weitere Säule der EU-Bankenunion ist der Einheitliche Bankenabwicklungsmechanismus ("SRM"), der ein einheitliches Verfahren zur Abwicklung von Kreditinstitutionen etabliert, die dem SSM unterworfen sind. Als Ergebnis der Abwicklungsmaßnahmen im SRM, könnte ein Kreditgeber der RBI dem Risiko ausgesetzt sein, alle oder einen Teil der eingesetzten Mittel bereits zu einem Zeitpunkt zu verlieren, bevor eine Insolvenz oder Liquidation der RBI auftritt. Darüber hinaus könnten bevorstehende weitere Kapital- und Liquiditätsanforderungen sowie jeglicher Stresstest, den die EZB durchführt, dazu führen, dass der RBI bzw. dem RBI-Konzern noch strengere Anforderungen an ihre Kapitalausstattung und Liquiditätsplanung verordnet werden und dies wiederum könnte die Margen der RBI und ihr Wachstumspotenzial einengen.</p> <p><i>Allgemeine Trends betreffend die Finanzbranche.</i> Die Finanzbranche im Allgemeinen und folglich auch der RBI-Konzern sind von anhaltenden Trends und Unsicherheiten betroffen, zu denen auch das makroökonomische Umfeld gehört. Der Finanzsektor als Ganzer, aber auch der RBI-Konzern im Speziellen, ist von der damit verbundenen Instabilität und Volatilität der Finanzmärkte betroffen, inklusive eines möglichen generellen wirtschaftlichen Abschwungs. Daher wird sich auch der RBI-Konzern den Folgewirkungen von Unternehmensinsolvenzen, Bonitätsverschlechterungen der Kreditnehmer und Bewertungsunsicherheiten nicht entziehen können. Ebenso könnten die außerordentlich niedrigen Zinsen das Verhalten von Investoren und Kunden ändern, was zu weniger Vorsorgebedarf und/oder</p>

		<p>Druck auf die Zinsmarge führen könnte. Deshalb wird auch in den Jahren 2019 und 2020 der RBI-Konzern mit einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld konfrontiert sein.</p>
B.5	Ist die Emittentin Teil einer Gruppe, eine Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe	<p>Die RBI ist Konzern-Muttergesellschaft des RBI-Konzerns und entsprechend dem § 30 des österreichischen Bankwesengesetzes ("BWG") auch das übergeordnete Kreditinstitut der RBI-Kreditinstitutsgruppe, die alle Kreditinstitute, Finanzinstitute, Wertpapierfirmen und banknahen Dienstleister umfasst, an denen die RBI indirekt oder direkt mehrheitlich beteiligt ist oder auf welche sie maßgeblichen Einfluss hat. Das BWG verpflichtet die RBI in ihrer Funktion als übergeordnetes Kreditinstitut der RBI-Kreditinstitutsgruppe u.a. Risikomanagement, Rechnungswesen und Revision sowie die Risikostrategie für den gesamten RBI-Konzern zu steuern.</p> <p>Infolge der Verschmelzung mit ihrer früheren Muttergesellschaft Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") im März 2017 (der "Merger 2017") wurde die RBI Zentralinstitut der Raiffeisen Landesbanken, bei dem die Raiffeisen Landesbanken eine Liquiditätsreserve (gemäß BWG, insbesondere § 27a) zu halten haben. Die RBI agiert auch als zentrale Liquiditätsclearingeinheit der Raiffeisen Bankengruppe Österreich. Die Raiffeisen Landesbanken besitzen gemeinsam den Mehrheitsanteil an der RBI, agieren vorwiegend auf regionaler Ebene, erbringen zentrale Dienstleistungen für die Raiffeisen Banken in ihrer Region und sind darüber hinaus als Universalbanken tätig. Die Raiffeisen Landesbanken sind nicht Teil des RBI-Konzerns.</p>
B.9	Gewinnprognosen oder -schätzungen	Nicht anwendbar; es wird keine Gewinnprognose oder -schätzung gemacht.
B.10	Art etwaiger Einschränkungen der Bestätigungsvermerke zu den historischen Finanzinformationen	Nicht anwendbar. Die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (" KPMG ") hat die in deutscher Sprache erstellten Konzernabschlüsse der RBI zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 geprüft und einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk für diese Konzernabschlüsse erteilt. Die KPMG hat auch den deutschsprachigen verkürzten Konzernzwischenabschluss der RBI für das am 30. Juni 2019 endende erste Halbjahr 2019 prüferisch durchgesehen. Im KPMG Bericht über die prüferische Durchsicht gab es keinen einschränkenden Vermerk.

B.12.	Ausgewählte historische Finanzinformationen; für jedes Finanz-jahr und alle folgenden Zwischenberichtsperioden (begleitet von Vergleichsdaten)	Erfolgsrechnung, in EUR Millionen	01.01.- 31.12. 2018	01.01.- 31.12. 2017
			(geprüft)	(geprüft)
		Zinsüberschuss	3.362	3.225 ⁽¹⁾
		Provisionsüberschuss	1.791	1.719 ⁽¹⁾
		Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	17	35 ⁽¹⁾
		Verwaltungsaufwendungen	-3.048	-3.011 ⁽¹⁾
		Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-166	-312 ⁽¹⁾
		Ergebnis vor Steuern	1.753	1.612
		Ergebnis nach Steuern	1.398	1.246
		Konzernergebnis	1.270	1.116
		Bilanz, in EUR Millionen	31.12.2018	31.12.2017
			(geprüft)	(geprüft)
		Eigenkapital	12.413	11.241
		Bilanzsumme	140.115	135.146
		Bankspezifische Kennzahlen	31.12.2018	31/12/2017
			(geprüft)	(geprüft)
		NPL Ratio (Nichtbanken) ⁽²⁾	3,8 %	5,7 % ⁽¹⁾
		NPL Coverage Ratio (Nichtbanken) ⁽²⁾	77,6 %	67,0 % ⁽¹⁾
		Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)	13,4 %	12,7 %
		Eigenmittelquote (fully loaded)	18,2 %	17,8 %
		Leistungskennziffern	01.01.- 31.12. 2018	01.01.- 31.12. 2017
	(geprüft)	(geprüft)		
Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Assets) ⁽³⁾	2,50 %	2,48 % ⁽¹⁾		
Return on Equity vor Steuern ⁽⁴⁾	16,3 %	16,2 %		
Cost/Income Ratio ⁽⁵⁾	57,5 %	59,1 % ⁽¹⁾		
Ergebnis je Aktie in EUR	3,68	3,34		
Ressourcen	31.12.2018	31.12.2017		
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	47.079*	49.700*		
Geschäftsstellen	2.159**	2.409**		
	*) geprüft **) ungeprüft			
<p>(1) Mit 1. Januar 2018 wurden die Bestimmungen des neuen Bilanzierungsstandards für Finanzinstrumente (IFRS 9) wirksam. Zusätzlich zur Einführung von IFRS 9 hat die RBI auch ihr Bilanzbild und in Teilbereichen die Erfolgsrechnung verändert. Diese folgen nunmehr den von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA) herausgegebenen Meldepflichten zu Finanzinformationen (FINREP). Diese Umstellung erforderte eine Adaptierung der Werte der Vergleichsperiode 2017 und des Vergleichsstichtags 31. Dezember 2017. Die Vergleichbarkeit mit der Vorperiode ist nur bedingt gegeben.</p> <p>Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – <i>Alternative Performance Measures ("APM")</i>:</p> <p>(2) NPL Ratio und NPL Coverage Ratio von Forderungen an Nichtbanken; NPL Ratio: notleidende Kredite in Relation zu den gesamten Forderungen an Kunden; NPL Coverage Ratio: Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden im Verhältnis zu den notleidenden Forderungen an Kunden.</p> <p>(3) Nettozinsspanne (durchschnittliche verzinsten Aktiva): errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtkтива abzüglich Anteile an Tochterunternehmen und assoziierte Unternehmen, Sachanlagen, Immaterielle Vermögenswerte, Steuerforderungen, und sonstige Aktiva).</p> <p>(4) Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn nach Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches</p>				

Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres.

- (5) Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträge, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und sonstiges betriebliches Ergebnis.

Quelle: Geschäftsbericht 2018 (Geprüfter Konzernfinanzbericht der RBI für das Geschäftsjahr 2018).

Erfolgsrechnung, in EUR Millionen	01.01.- 31.03. 2019 (ungeprüft)	01.01.- 31.03. 2018 (ungeprüft)
Zinsüberschuss	825	829
Provisionsüberschuss	402	410
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	-52	-1
Verwaltungsaufwendungen	-724	-740
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-9	83
Ergebnis vor Steuern	340	529
Ergebnis nach Steuern	259	430
Konzernergebnis	226	399
Bilanz, in EUR Millionen	31.03.2019 (ungeprüft)	31.12.2018 (geprüft)
Eigenkapital	12.837	12.413
Bilanzsumme	146.413	140.115
Bankspezifische Kennzahlen	31.03.2019 (ungeprüft)	31.12.2018 (geprüft)
NPE Ratio ⁽¹⁾	2,5%	2,6%
NPE Coverage Ratio ⁽¹⁾	58,4%	58,3%
Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)	13,4%	13,4%
Eigenmittelquote (fully loaded)	18,0%	18,2%
Leistungskennziffern	01.01.- 31.03. 2019 (ungeprüft)	01.01.- 31.03. 2018 (ungeprüft)
Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Aktiva) ⁽²⁾	2,43%	2,49%
Return on Equity vor Steuern ⁽³⁾	10,9%	19,4%
Cost/Income Ratio ⁽⁴⁾	60,9%	57,3%
Ergebnis je Aktie in EUR	0,64	1,17
Ressourcen	31.03.2019 (ungeprüft)	31.12.2018
Mitarbeiter zum Stichtag (Vollzeitäquivalente)	47.264	47.079*
Geschäftsstellen	2.153	2.159**

*) geprüft **) ungeprüft

Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – *Alternative Performance Measures ("APM")*:

- (1) NPE Ratio und NPE Coverage Ratio – NPE Ratio: Anteil der nicht ausgefallenen und ausgefallenen notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen; NPE Coverage Ratio: Errechnet sich anhand der Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen im Verhältnis zu den nicht ausgefallenen und

- ausgefallenen notleidenden Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.
- (2) Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Aktiva): errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtkтива abzüglich Anteile an Tochterunternehmen und assoziierte Unternehmen, Sachanlagen, Immaterielle Vermögenswerte, Steuerforderungen, und sonstige Aktiva).
- (3) Return on Equity vor Steuern: Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn vor Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres.
- (4) Cost/Income Ratio: Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträge, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und sonstiges betriebliches Ergebnis.

Quelle: Zwischenbericht 1. Quartal 2019 (Ungeprüfter Konzernfinanzbericht der RBI für die am 31. März beendeten ersten drei Monate des Jahres 2019).

Erfolgsrechnung, in EUR Millionen	01.01.- 30.06. 2019 (prüferisch durch- gesehen)	01.01.- 30.06. 2018 (prüferisch durch- gesehen)
Zinsüberschuss	1.664	1.663
Provisionsüberschuss	839	869
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	-79	16
Verwaltungsaufwendungen	-1.497	-1.494
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-12	83
Ergebnis vor Steuern	834	1.024
Ergebnis nach Steuern	643	820
Konzernergebnis	571	756

Bilanz, in EUR Millionen	30.06.2019 (prüferisch durch- gesehen)	31.12.2018 (geprüft)
Eigenkapital	12.920	12.413
Bilanzsumme	148.630	140.115

Bankspezifische Kennzahlen	30.06.2019 (prüferisch durch- gesehen)	31.12.2018 (geprüft)
NPE Ratio ⁽¹⁾	2,3%	2,6%
NPE Coverage Ratio ⁽¹⁾	59,0%	58,3%
Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)	13,8%	13,4%
Eigenmittelquote (fully loaded)	17,8%	18,2%

Leistungskennziffern	01.01.- 30.06. 2019 (prüferisch durch- gesehen)	01.01.- 30.06. 2018 (prüferisch durch- gesehen)
Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Aktiva) ⁽²⁾	2,42%	2,48%
Return on Equity vor Steuern ⁽³⁾	13,5%	18,7%
Cost/Income Ratio ⁽⁴⁾	60,7%	56,0%

		<table border="1"> <tr> <td colspan="2">Ergebnis je Aktie in EUR</td> <td>1,64</td> <td>2,21</td> </tr> <tr> <td colspan="2">Ressourcen</td> <td>30.06.2019</td> <td>31.12.2018</td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td>(ungeprüft)</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Mitarbeiter</td> <td>zum Stichtag</td> <td>47.181*</td> <td>47.079**</td> </tr> <tr> <td>(Vollzeitäquivalente)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Geschäftsstellen</td> <td></td> <td>2.105***</td> <td>2.159***</td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td>*) prüferisch durchgesehen</td> <td>**) geprüft</td> </tr> <tr> <td colspan="2"></td> <td>***) ungeprüft</td> <td></td> </tr> </table> <p>Dieser Überblick beinhaltet die folgenden Alternativen Leistungskennzahlen – <i>Alternative Performance Measures</i> ("APM"):</p> <ol style="list-style-type: none"> (1) NPE Ratio und NPE Coverage Ratio – NPE Ratio: Anteil der nicht ausgefallenen und ausgefallenen notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen; NPE Coverage Ratio: Errechnet sich anhand der Risikovorsorgen für Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen im Verhältnis zu den nicht ausgefallenen und ausgefallenen notleidenden Forderungen an Kunden und Kreditinstitute und Schuldverschreibungen. (2) Nettozinsspanne (durchschnittliche zinstragende Aktiva): errechnet sich aus dem Zinsüberschuss in Relation zu den durchschnittlichen zinstragenden Aktiva (Gesamtkтива abzüglich Anteile an Tochterunternehmen und assoziierte Unternehmen, Sachanlagen, Immaterielle Vermögenswerte, Steuerforderungen, und sonstige Aktiva). (3) Return on Equity vor Steuern: Gewinn auf das gesamte Eigenkapital, einschließlich Minderheitsanteile, d.h. Gewinn vor Steuern in Bezug auf das durchschnittliche Eigenkapital in der Bilanz. Durchschnittliches Eigenkapital wird jeweils zum Monatsende berechnet, einschließlich Minderheitsanteile und umfasst nicht den Gewinn des laufenden Jahres. (4) Cost/Income Ratio: Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zu den Betriebserträgen. Die Verwaltungsaufwendungen beinhalten Personalaufwand, Sachaufwand sowie Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte. Die Betriebserträge bestehen aus Zinsüberschuss, Dividendenerträge, Provisionsüberschuss, Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen, Ergebnis aus Hedge Accounting und sonstiges betriebliches Ergebnis. <p><i>Quelle:</i> Halbjahres-Finanzbericht 2019 (Prüferisch durchgesehener Konzernfinanzbericht der RBI für die am 30. Juni beendeten ersten sechs Monate des Jahres 2019).</p>	Ergebnis je Aktie in EUR		1,64	2,21	Ressourcen		30.06.2019	31.12.2018			(ungeprüft)		Mitarbeiter	zum Stichtag	47.181*	47.079**	(Vollzeitäquivalente)				Geschäftsstellen		2.105***	2.159***			*) prüferisch durchgesehen	**) geprüft			***) ungeprüft	
Ergebnis je Aktie in EUR		1,64	2,21																															
Ressourcen		30.06.2019	31.12.2018																															
		(ungeprüft)																																
Mitarbeiter	zum Stichtag	47.181*	47.079**																															
(Vollzeitäquivalente)																																		
Geschäftsstellen		2.105***	2.159***																															
		*) prüferisch durchgesehen	**) geprüft																															
		***) ungeprüft																																
	<p>Erklärung, dass sich die Aussichten der Emittentin seit dem Datum des letzten veröffentlichten geprüften Abschlusses nicht wesentlich verschlechtert haben, oder beschreiben Sie jede wesentliche Verschlechterung</p>	<p>Es gab keine wesentlichen Verschlechterungen der Aussichten der RBI seit dem 31. Dezember 2018.</p>																																
	<p>Wesentliche Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin (die nach dem von den historischen Finanzinformationen abgedeckten Zeit-</p>	<p>Nicht anwendbar. Es gab keine wesentlichen Veränderungen der Finanzlage oder Handelsposition der Emittentin seit dem 30. Juni 2019.</p>																																

	raum eingetreten sind)	
B.13	Beschreibung von Ereignissen aus der Tätigkeit der Emittentin aus jüngster Zeit, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind	Der Emittentin sind keine jüngst eingetretenen Ereignisse, die sich speziell auf die Tätigkeit der Emittentin beziehen (die nach dem zuletzt publizierten prüferisch durchgesehenen Konzernzwischenabschluss der Emittentin zum 30. Juni 2019 auftraten), bekannt, die für die Beurteilung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.
B.14	Bitte lesen sie das Element B.5 gemeinsam mit der nachstehenden Information.	
	Abhängigkeiten von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe	Die RBI ist von Bewertungen und Dividenden ihrer Konzerngesellschaften abhängig. Die RBI ist weiter abhängig von ausgelagerten Tätigkeiten, insbesondere im Backoffice- und IT-Bereich.
B.15	Haupttätigkeiten der Emittentin	Der RBI-Konzern ist eine Universalbankengruppe, die Bank- und Finanzprodukte sowie Dienstleistungen für Retail- und Unternehmenskunden, Finanzinstitutionen und Gebietskörperschaften samt deren Einheiten vornehmlich in oder in Verbindung mit Österreich sowie Zentral- und Osteuropa einschließlich Südosteuropa ("CEE") anbietet. In CEE agiert die RBI durch ein Netzwerk von mehrheitlich gehaltenen Tochterkreditinstituten, Leasingfirmen und zahlreichen spezialisierten Finanzdienstleistungsunternehmen. Die Produkte und Dienstleistungen des RBI-Konzerns umfassen Kredite, Einlagen, Zahlungsverkehr und Kontoservices, Kredit- und Debitkarten, Leasing und Factoring, Vermögensverwaltung, Vertrieb von Versicherungsprodukten, Export- und Projektfinanzierungen, Cash Management, Devisen- und Valutengeschäft, Fixed-Income-Produkte sowie Investmentbanking-Dienstleistungen. Darüber hinaus versorgen österreichische RBI-Tochtergesellschaften Raiffeisenbanken und Raiffeisen Landesbanken mit Retail-Produkten für deren Vertrieb.
B.16	Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse	Am Tag dieses Basisprospekts halten die Raiffeisen Landesbanken, die betreffend RBI als gemeinsam vorgehende Rechtsträger agieren (§ 1 Z 6 Übernahmegesetz), rund 58,8 % der begebenen Aktien der Emittentin. Die übrigen Aktien befinden sich im Streubesitz (<i>Free float</i>). Die Raiffeisen Landesbanken sind Vertragspartner eines Syndikatsvertrags betreffend die RBI, der u.a. eine Stimmbindung zu Tagesordnungspunkten der RBI-Hauptversammlung, Nominierungsrechte für den Aufsichtsrat der RBI, Vorkaufsrechte und eine vertragliche Einschränkung möglicher Verkäufe von durch die Raiffeisen Landesbanken gehaltenen RBI-Aktien beinhaltet.

B.17	Kreditratings der Emittentin und ihrer Schuldtitel	Kreditratings der Emittentin: Die Emittentin hat die folgenden Ratings erhalten von <ul style="list-style-type: none"> Moody's Investors Service ("Moody's")*; und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*. Zum Datum dieses Basisprospekts sind diese Ratings wie folgt:									
		<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's⁶</th> <th>S&P⁷</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating langfristige Verbindlichkeite (senior)</td> <td>A3 Ausblick: stabil</td> <td>BBB+ Ausblick: positiv</td> </tr> <tr> <td>Rating for kurzfristige Verbindlichkeiten (senior)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table>		Moody's ⁶	S&P ⁷	Rating langfristige Verbindlichkeite (senior)	A3 Ausblick: stabil	BBB+ Ausblick: positiv	Rating for kurzfristige Verbindlichkeiten (senior)	P-2	A-2
	Moody's ⁶	S&P ⁷									
Rating langfristige Verbindlichkeite (senior)	A3 Ausblick: stabil	BBB+ Ausblick: positiv									
Rating for kurzfristige Verbindlichkeiten (senior)	P-2	A-2									
		<p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2. Stock., 60322 Frankfurt, Deutschland und Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main, haben ihren Sitz in der Europäischen Union, sie sind gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rats vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, in der jeweils geänderten Fassung (die "Rating-Verordnung") registriert und auf der Liste der Ratingagenturen aufgeführt, die in Übereinstimmung mit der Rating-Verordnung registriert sind und die von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde auf ihrer Internetseite www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs veröffentlicht wurde.</p>									
		Kreditratings der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen (Senior) Schuldverschreibungen:									
		Nicht anwendbar. Die auszugebenden Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen (Senior) Schuldverschreibungen werden voraussichtlich kein Rating erhalten.									

⁶ Moody's vergibt langfristige Ratings anhand der folgenden Skala: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca und C. Jeder allgemeinen Ratingkategorie von Aa bis Caa weist Moody's die numerischen Modifikatoren "1", "2" und "3" zu. Der Modifikator "1" zeigt an, dass die Bank am oberen Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse steht, der Modifikator "2" steht für ein mittleres Ranking und der Modifikator "3" zeigt an, dass die Bank sich am unteren Ende ihrer Buchstaben-Ratingklasse befindet. Die kurzfristigen Ratings von Moody's stellen eine Einschätzung der Fähigkeit des Emittenten dar, kurzfristigen finanziellen Verpflichtungen nachzukommen, und reichen von P-1, P-2, P-3 bis hinunter zu NP (Not Prime).

⁷ S&P vergibt langfristige Bonitätsratings anhand der folgenden Skala: AAA (beste Qualität, geringstes Ausfallrisiko), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD bis D (höchstes Ausfallrisiko). Die Ratings von AA bis CCC können durch ein "+" oder "-" modifiziert werden, um die relative Position innerhalb der Hauptratingklasse anzugeben. S&P kann darüber hinaus eine Einschätzung (genannt *Credit Watch*) abgeben, ob ein Rating in naher Zukunft voraussichtlich ein Upgrade (positiv) erhält, ein Downgrade (negativ) erhält oder ob die Tendenz ungewiss ist (developing). S&P weist spezifischen Emissionen kurzfristige Ratings auf einer Skala von A-1 (besonders hoher Grad an Sicherheit), A-2, A-3, B, C, SD bis hinab zu D (höchstes Ausfallrisiko) zu.

Abschnitt C – Wertpapiere

Punkt		
C.1	Art und Gattung der Wertpapiere, einschließlich jeder Wertpapierkennnummer	Gattung der Wertpapiere Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sind Schuldinstrumente gemäß §§ 793 ff. Bürgerliches Gesetzbuch (BGB). Art der Wertpapiere: Die Wertpapiere werden begeben als Gewöhnliche Nicht Nachrangige (<i>senior</i>) Schuldverschreibungen mit fester Step-Up Zinskomponente und einem fixen Automatischen Rückzahlungskurs für den Automatischen Rückzahlungstermin und mit einem festen Endgültigen Rückzahlungskurs (die " Schuldverschreibungen "). Serie: 192, Tranche 1 Wertpapierkennnummer(n) ISIN: AT000B014758 WKN: A2R684 Common Code: 205248480
C.2	Währung der Wertpapieremission	Die Schuldverschreibungen sind in Euro („EUR“) begeben und denominiert. (auch die " Festgelegte Währung ").
C.5	Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere	Entfällt. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.
C.8	Mit den Wertpapieren verbundenen Rechten, einschließlich der Rangordnung und Beschränkungen dieser Rechte	Mit den Schuldverschreibungen verbundene Rechte Jeder Gläubiger der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen hat das Recht, von der Emittentin die gemäß den Anleihebedingungen der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen fälligen Zahlungen von Zinsen und Kapital zu verlangen. "Bildschirmseite" bedeutet „Reuters Seite ICESWAP2“ oder jede Nachfolgeseite. "Referenzwert" bedeutet einen Wert, der die Laufzeit der Schuldverschreibungen bestimmt (z.B. ein Zinssatz, ein Swapsatz, ein Wechselkurs, etc.) "Referenz-CMS-Satz" (" CMS ") ist der 12 Monats Swapsatz bezüglich EUR denominierten Swap Transaktionen mit der Laufzeit von 6 Jahren, der auf der Bildschirmseite am Beobachtungstag unter der Bildüberschrift und in der Spalte „EURIBOR BASIS-EUR“ „11:00 AM Frankfurt“ gegen 11:15 Uhr Frankfurt Zeit (MEZ) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Ersetzung des CMS-Satzes im Fall eines Einstellungsereignisses.

Wenn die Emittentin nach billigen Ermessen bestimmt, dass (i) die Emittentin oder die Berechnungsstelle den EUR CMS-Satz nicht mehr verwenden darf, oder (ii) der Administrator des EUR CMS-Satzes die Berechnung und Veröffentlichung des EUR CMS-Satzes dauerhaft oder für eine unbestimmte Zeit einstellt, oder (iii) der Administrator des EUR CMS-Satzes zahlungsunfähig wird oder ein Insolvenz-, Konkurs-, Restrukturierungs- oder ähnliches Verfahren (den Administrator betreffend) durch den Administrator oder durch die Aufsichts- oder Regulierungsbehörde eingeleitet wurde, oder (iv) der EUR CMS-Satz anderweitig eingestellt ist oder auf andere Weise nicht mehr zur Verfügung gestellt wird ((i) bis (iv) jeweils ein "**Einstellungsereignis**"), soll der EUR CMS-Satz gemäß der nachstehenden Abfolge ersetzt werden:

I) Der EUR CMS-Satz soll durch den Referenzsatz ersetzt werden, der durch anwendbare Gesetze oder Verordnungen bestimmt oder durch den Administrator des EUR CMS-Satzes, die zuständige Zentralbank oder eine Regulierungs- oder Aufsichtsbehörde bekannt gegeben wird;

II) Ein Unabhängiger Berater wird nach billigem Ermessen einen Nachfolge-Referenzsatz bestimmen, der am ehesten mit dem EUR CMS-Satz vergleichbar ist, oder

III) die Emittentin entscheidet nach billigem Ermessen, dass der EUR CMS-Satz jener EUR CMS-Satz ist, der auf der Bildschirmseite, an dem letzten Tag vor dem maßgeblichen Beobachtungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden, erschienen ist, oder dass die Schuldverschreibungen zum Endgültigem Rückzahlungskurs zurückgezahlt werden.

Anwendbares Recht

Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen unterliegen in Bezug auf den Inhalt deutschem Recht.

Die aus der Form und der Verwahrung der Gewöhnlichen Nachrangigen Schuldverschreibungen bei der OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") folgenden Rechtswirkungen unterliegen österreichischem Recht.

Rückzahlung der Schuldverschreibungen

Rückzahlung bei Endfälligkeit

Soweit nicht zuvor zurückgezahlt oder automatisch zurückgezahlt, werden die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am 30. September 2030 (der "**Rückzahlungstag**") zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs zurückgezahlt.

Fester Endgültiger Rückzahlungskurs: 100% ihres Nennbetrags.

Automatische Rückzahlung

Wird eine Automatische Rückzahlungsbedingung gemäß lit. (b) am Beobachtungstag erfüllt, so werden die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zur Gänze am Automatischen Rückzahlungstermin wie in der nachfolgend unter lit (f) dargestellten Tabelle festgelegt zu ihrem Automatischen Rückzahlungskurs zurückgezahlt; andernfalls erfolgt die Rückzahlung der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am Ende der Laufzeit zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs.

(a) Automatischer Rückzahlungstermin:

"**Automatischer Rückzahlungstermin**" ist der Kupontermin, welcher dem Beobachtungstag unmittelbar folgt, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.

(b) Automatische Rückzahlungsbedingung:

Die Automatische Rückzahlungsbedingung gilt als erfüllt, wenn der Auto-Referenzwert gemäß lit. (c) am Beobachtungstag kleiner als oder gleich dem Auto-Referenzpreis ist, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle beschrieben.

(c) Auto-Referenzwert

Maßgeblicher "**Auto-Referenzwert**" ist der

Referenz-CMS-Satz ("**Auto-Referenz-CMS-Satz**"), wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"**Auto-Referenzbanken**" bezeichnen die Niederlassungen von mindestens fünf bedeutenden Banken am für den Auto-Referenzwert maßgeblichen Interbanken-Markt.

(d) Beobachtungstag: ist der Tag, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt ("**Beobachtungstag**").

(e) Automatischer Rückzahlungskurs

Der "**Automatische Rückzahlungskurs**" in Bezug auf die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen ist der in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle dem Automatischen Rückzahlungstermin zugewiesene Kurs, zahlbar in der Festgelegten Währung.

In jedem Fall ist der Automatische Rückzahlungskurs ein Kurs gleich oder höher als 100% des Nennbetrages.

(f) Relevante Daten für die Automatische Rückzahlung

Beobachtungstag	Automatischer Rückzahlungstermin	Auto-Referenzpreis	Automatischer Rückzahlungskurs
23. September 2024	30. September 2024	0,311%	100% des Nennbetrages

(g) Bekanntmachung der Automatischen Rückzahlung

Eine Automatische Rückzahlung ist gegenüber der Emissionsstelle und gegenüber den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin (Mitteilungen / Börsennotiz) bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:

- (i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;
- (ii) den Tag der betreffenden Automatischen Rückzahlung; und
- (iii) den anwendbaren Automatischen Rückzahlungskurs, zu dem die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen

Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin nach vorheriger Bekanntgabe der vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen, zu deren Vorzeitigen Rückzahlungskurs zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften zur Zahlung von Zusätzlichen Beträgen verpflichtet ist.

Vorzeitiger Rückzahlungskurs: 100% des Nennbetrages

Zinsenzahlungen auf Schuldverschreibungen: Siehe nachstehenden Punkt C.9.

Rangfolge der Schuldverschreibungen (Status)

Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die in einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) oder einer Liquidation der Emittentin untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Instrumenten oder Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.

Beschränkungen der mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 Bürgerliches Gesetzbuch ("**BGB**") bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen (i) im Hinblick auf das Kapital auf 30 (dreißig) Jahre festgesetzt (ii) und im Hinblick auf die Zinsen auf 4 (vier) Jahre festgesetzt.

C.9	Bitte Punkt C.8. zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen.	
	<ul style="list-style-type: none"> - Nominalzins-satz - Datum, ab dem die Zinsen zahlbar werden und Zinsfälligkeitstermine - Ggf. Beschreibung des Basiswerts, auf den er sich stützt - Fälligkeits-termin und Rückzahlungs-verfahren - Angabe der Rendite 	<p>Verzinsung</p> <p>Die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen werden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem 30. September 2019 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) verzinst und zwar während der ersten fünf Zinsenlaufperioden, letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der 30. September 2024, mit einem Zinssatz von 0,60 % p.a. und während der letzten sechs Zinsenlaufperioden, letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der 30. September 2030, mit einem Zinssatz von 1,00 % p.a..</p> <p>Rendite</p> <p>Die Rendite beträgt auf Basis :</p> <ul style="list-style-type: none"> - einer Gesamtlaufzeit von elf Jahren und auf Basis des Erst-Ausgabepreises von 100,25% am ersten Angebotstag in Österreich und in Deutschland (16. September 2019) 0,80% per annum, - einer Laufzeit von fünf Jahren (d.h. bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung) und auf Basis des Erst-Ausgabepreises von 100,25% am ersten Angebotstag in Österreich und in Deutschland (30. September 2019) 0,55% per annum <p>Rückzahlung / Rückzahlungstag</p> <p>Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am 30. September 2030 als Ganzes zurückgezahlt.</p> <p>Fester Endgültiger Rückzahlungskurs: 100% des Nennbetrages</p>
	Rückzahlungs-verfahren	Zahlungen von Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen in Geld, welches den Konten der Schuldverschreibungsinhaber gutgeschrieben wird.
	Name der Vertreter von Schuldtitel-inhabern	<p>Entfällt; es gibt keinen gemeinsamen Vertreter, der in den Bedingungen der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen benannt ist. Die Schuldverschreibungsgläubiger können durch Mehrheitsentscheidung einen gemeinsamen Vertreter ernennen.</p> <p>Die Anwendbarkeit der Bestimmungen des österreichischen Kuratorengesetzes und des österreichischen Kuratorenergänzungsgesetzes wird ausdrücklich hinsichtlich der Schuldverschreibungen ausgeschlossen.</p>

C.10	Bitte Punkt C.9. zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen.	
	Derivative Komponente bei der Zinszahlung, sofern vorhanden	Entfällt. Es gibt keine derivative Komponente in der Zinszahlung.
C.11	Antrag auf Zulassung zum Handel (geregelter Markt oder andere gleichwertige Märkte)	Für das Programm ist und für diese unter dem Programm begebenen Schuldverschreibungen wird ein Antrag auf Zulassung zum Börsenhandel im regulierten Markt (Amtlicher Handel) der folgenden Börse: Wiener Wertpapierbörse gestellt.
C.15	Beschreibung, wie der Wert der Anlage durch den Wert des Basisinstrument s beeinflusst wird	<p><i>Automatische Rückzahlung</i></p> <p>Wird eine Automatische Rückzahlungsbedingung gemäß lit. (b) am Beobachtungstag erfüllt, so werden die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zur Gänze am unmittelbar auf diesen Beobachtungstag, an welchem der Eintritt der Bedingung erstmals beobachtet und festgestellt wurde, folgenden Automatischen Rückzahlungstermin zu ihrem Automatischen Rückzahlungskurs zurückgezahlt; andernfalls erfolgt die Rückzahlung der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen am Ende der Laufzeit zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs.</p> <p>Siehe Element C.8</p>

Abschnitt D – Risiken

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

10. Hedging-Strategien könnten sich als wirkungslos erweisen. Wenn der RBI-Konzern Positionen ohne Vornahme entsprechender Absicherungsgeschäfte eingeht, ist der RBI-Konzern direkt dem Risiko von Änderungen der Zinssätze, Wechselkurse oder Preise von Finanzinstrumenten ausgesetzt.
11. Sich verringernde Zinsmargen können einen erheblich nachteiligen Einfluss auf den RBI-Konzern haben.
12. Der RBI-Konzern hat und könnte weiterhin durch Handlungen ihrer Schuldner, Vertragspartner oder anderer Finanzdienstleister oder durch die Verschlechterung von deren Kreditwürdigkeit Verluste erleiden (Kreditrisiko / Gegenparteirisiko).
13. Nachteilige Schwankungen und Volatilität bei Wechselkursen hatten und könnten weiterhin einen nachteiligen Einfluss auf die Bewertung der Vermögenswerte des RBI-Konzerns und auf die finanzielle Situation, das Geschäftsergebnis, die Zahlungsströme und die Kapitaladäquanz des RBI-Konzerns haben.
14. Risiko von Nachteilen für RBI aufgrund ihrer Mitgliedschaft in der Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft Österreich.
15. Die RBI ist aufgrund ihrer Verflechtung in Zusammenhang mit dem institutionellen Sicherungssystem Risiken ausgesetzt.
16. Der RBI-Konzern könnte verpflichtet sein, an staatlichen Unterstützungsprogrammen für Kreditinstitute teilzunehmen oder diese zu finanzieren oder staatliche Budgetkonsolidierungsprogramme, einschließlich der Einführung von Banksteuern oder anderen Abgaben, zu finanzieren.
17. Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben.
18. Die Emittentin muss jederzeit die anwendbaren (regulatorischen) Kapitalanforderungen erfüllen.
19. Die Emittentin ist verpflichtet, Beiträge an den Einheitlichen Abwicklungsfonds und den Einlagensicherungsfonds zu leisten.
20. Wenn die relevanten Bedingungen zutreffen, muss die Abwicklungsbehörde Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Emittentin anwenden..
21. Anpassungen des Geschäftsprofils der RBI oder des RBI-Konzerns könnte zu Änderungen in ihrer Profitabilität führen.
22. Die Einhaltung von anwendbaren Vorschriften und Bestimmungen, insbesondere Geldwäsche- und Anti Terrorismusfinanzierungsregeln, Anti-Korruptionsregelungen und Bestimmungen zur Betrugsbekämpfung, Sanktionsregime und Steuer- und Kapitalmarkt-vorschriften (in Bezug auf Wertpapier- und Börsen-Compliance), umfasst erhebliche Kosten und Anstrengungen und die Nichteinhaltung dieser Vorschriften könnte zu schweren juristischen und Reputationsrisiken für die RBI führen.

		<p>23. Die Fähigkeit der RBI, ihre Verpflichtungen unter den Schuldverschreibungen zu erfüllen, hängt insbesondere von ihrer Finanzstärke ab, die wiederum von ihrer Profitabilität beeinflusst wird. Die folgenden Faktoren können RBI's Profitabilität nachteilig beeinflussen: Verbraucherschutzgesetzgebung, Projektrisiko, RBI's Abhängigkeit vom Kapitalmarkt, Abhängigkeit des RBI-Konzerns von Kundeneinlagen, Kriterien für die Anerkennung von Sicherheiten, Verschlechterung der Bewertung von Vermögenswerten und Beeinträchtigung von Sicherheiten, Wettbewerb, Operationelles Risiko, M&A Risiken, Steuerrisiko, Prozessrisiko, Risikomanagement, IT Systeme, Interessenkonflikte, Beteiligungsrisiko, Kapitalrisiko, Risiko sonstiger Sachanlagen, Abwicklungsrisiko.</p>
<p>D.3</p>	<p>Zentrale Risiken, die den Wertpapieren eigen sind</p>	<p><u>B. Risiken in Bezug auf die Schuldverschreibungen</u></p> <p>Schuldverschreibungen sind möglicherweise ein nicht für alle Anleger geeignetes Investment, wenn sie nicht über eine ausreichende Kenntnis und/oder die nötige Expertise im Finanzmarkt verfügen bzw. Zugang zu Informationen, Finanzquellen und/oder Liquidität haben, um alle Risiken eines Investments tragen zu können, und kein umfangreiches Verständnis der Bedingungen der Schuldverschreibungen haben bzw. nicht die Fähigkeit besitzen, mögliche Szenarien für ökonomische, zinssatzbezogene und sonstige Faktoren einschätzen zu können, die ihr Investment möglicherweise nachteilig beeinflussen.</p> <p>Rechtmäßigkeit des Erwerbs</p> <p>Weder die Emittentin, noch die Dealer oder einer ihrer jeweiligen Tochtergesellschaften hat oder übernimmt Verantwortung für die Gesetzmäßigkeit des Erwerb der Schuldverschreibungen durch einen potentiellen Erwerber dieser Schuldverschreibungen.</p> <p>Kreditrisiko der Emittentin</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin entweder zeitweise oder permanent insolvent werden/nicht mehr im Stande sein könnte, ihre Schulden bei Fälligkeit zu zahlen.</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die RBI keinerlei Einschränkungen bezüglich der Ausgabe weiterer Schuldtitel und Garantien unterliegt.</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko der gesetzlichen Verlustabsorption ausgesetzt.</p> <p>Die Schuldverschreibungen können Gegenstand einer Herabschreibung oder einer Umwandlung durch eine Abwicklungsbehörde sein, was zu (i) einer Herabschreibung des ausstehenden Nominales auf bis zu Null, (ii) einer Umwandlung in Aktienkapital oder in andere Anteilspapiere oder (iii) einer Änderung der Anleihebedingungen führen kann.</p> <p>Die Gläubiger der Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass im Falle einer Insolvenz der Emittentin Einlagen einen höheren Rang aufweisen als Ansprüche aus den Schuldverschreibungen.</p>

Ratings der Schuldverschreibungen, sofern gerated, können nicht alle Risiken widerspiegeln – Ratings der Schuldverschreibungen können zu jeder Zeit Änderungen unterliegen.

Liquiditätsrisiko

Es besteht keine Gewissheit, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entstehen wird, oder sofern er entsteht, dass er fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen veräußern kann. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann darüber hinaus aus landesspezifischen Gründen eingeschränkt sein.

Marktpreisrisiko

Der Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko nachteiliger Entwicklungen der Marktpreise seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, welches sich verwirklichen kann, wenn der Gläubiger seine Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit veräußert. In diesem Fall besteht die Möglichkeit, dass der Gläubiger der Schuldverschreibungen eine Wiederanlage nur zu schlechteren als den Bedingungen des ursprünglichen Investments tätigen kann.

Sicherungsgeschäfte

Sicherungsgeschäfte im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen können einen nachteiligen Einfluss auf die Feststellung des Erwerbs- und Verkaufspreises der Schuldverschreibungen haben.

Risiko der vorzeitigen Rückzahlung

Sofern der Emittentin das Recht eingeräumt wird, die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit zurückzuzahlen, oder sofern die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit aufgrund des Eintritts eines in den Bedingungen dargelegten Ereignisses zurückgezahlt werden, ist der Gläubiger solcher Schuldverschreibungen dem Risiko ausgesetzt, dass infolge der vorzeitigen Rückzahlung seine Kapitalanlage eine geringere Rendite als erwartet aufweisen wird. Außerdem besteht die Möglichkeit, dass der Gläubiger der Schuldverschreibungen eine Wiederanlage nur zu schlechteren als den Bedingungen des ursprünglichen Investments tätigen kann.

Risiko der automatischen vorzeitigen Rückzahlung

Die entsprechenden Endgültigen Bedingungen werden festlegen, ob eine automatische Rückzahlungsbedingung anwendbar ist. Sind die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen automatisch rückzahlbar, ist der Schuldverschreibungsgläubiger dem Risiko ausgesetzt, dass sein Investment aufgrund einer vorzeitigen Rückzahlung eine geringere Rendite aufweist als erwartet und/ oder nicht gleichwertig re-investiert werden kann.

Währungsrisiko

Gläubiger von Schuldverschreibungen, die in einer Fremdwährung denominated sind, sind dem Risiko von Veränderungen des Wechselkurses und der Einführung von Devisenkontrollen ausgesetzt.

Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Ein Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs einer solchen Schuldverschreibung infolge von Veränderungen des aktuellen Marktzinssatzes fällt.

Interessenskonflikt – Berechnungsstelle

Es besteht ein potentieller Konflikt zwischen der Berechnungsstelle und den Inhabern der Schuldverschreibungen, insbesondere hinsichtlich bestimmter Feststellungen und Beurteilungen, welche die Berechnungsstelle gemäß der Anleihebedingungen durchführt und hierdurch die Beträge beeinflusst, welche den Inhabern der Schuldverschreibungen während der Laufzeit der Schuldverschreibungen und nach ihrer Rückzahlung zufließen.

Risiko betreffend die Kontinuität von Finanzmarkt Benchmarks und Referenzsätzen

Am 30. Juni 2016 ist die EU-Verordnung ((EU) 2016/1011) über Indizes, die bei Finanzinstrumenten und Finanzkontrakten als Referenzwert oder zur Messung der Wertentwicklung eines Investmentfonds verwendet werden (die "**Benchmark-Verordnung**") in Kraft getreten (diese Indizes im Folgenden die "**Benchmarks**"). Die Benchmark-Verordnung könnte sich wesentlich auf Schuldverschreibungen auswirken, die auf einen "Benchmark"-Satz oder -Index bezogen sind. Der Wegfall einer Benchmark oder Änderungen in der Art der Verwaltung einer Benchmark könnten eine Anpassung der Emissionsbedingungen, eine vorzeitige Rückzahlung, ein Bewertungswahlrecht durch die Berechnungsstelle, ein Delisting oder andere Konsequenzen für solche auf Benchmarks bezogenen Schuldverschreibungen nach sich ziehen. All diese Konsequenzen könnten sich wesentlich auf den Wert solcher Schuldverschreibungen und die Erträge aus solchen Schuldverschreibungen auswirken.

Die Schuldverschreibungen sind nicht durch ein (weder gesetzlich verpflichtendes noch freiwilliges) Einlagensicherungssystem gedeckt.

Sämtliche Schuldverschreibungen (inklusive nicht nachrangiger Schuldverschreibungen), die am oder nach dem 1. Januar 2019 begeben werden, sind weder durch ein gesetzlich verpflichtendes noch durch ein freiwilliges Einlagensicherungssystem gedeckt. Folglich könnten Schuldverschreibungsgläubiger ihr gesamtes Investment im Falle einer Insolvenz oder Abwicklungsmaßnahme verlieren.

Die nach deutschem Recht vorgesehene gesetzliche Vorlegungsfrist kann unter den für die Schuldverschreibungen geltenden Emissionsbedingungen verkürzt werden, in welchem Falle die Gläubiger weniger Zeit haben könnten, Forderungen aus den Schuldverschreibungen geltend zu machen.

Gemäß den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen kann die reguläre Vorlegungsfrist von 30 Jahren (gemäß § 801 Absatz 1 Satz 1 BGB) verkürzt werden. Im Falle einer teilweisen oder vollständigen Nichtzahlung der im Rahmen der Schuldverschreibungen fälligen Beträge muss der Gläubiger die Vorlage der entsprechenden Globalurkunde an die Emittentin veranlassen. Im Fall einer Abkürzung der Vorlegungsfrist erhöht sich die Wahrscheinlichkeit, dass der Gläubiger die ihm zustehenden Beträge nicht erhält, da der Gläubiger weniger Zeit haben wird, seine Forderungen aus den Schuldverschreibungen geltend zu machen im Vergleich zu den Gläubigern von Schuldtiteln, deren Emissionsbedingungen die gesetzliche Vorlegungsfrist gar nicht oder in einem geringeren Maße verkürzen als die Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen.

Beschlüsse der Gläubiger – Risiken in Verbindung mit der Anwendung des deutschen Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen

Sofern die Anleihebedingungen Beschlüsse der Gläubiger im Rahmen einer Gläubigerversammlung oder durch Abstimmung ohne Versammlung vorsehen, ist ein Gläubiger dem Risiko ausgesetzt, durch einen Mehrheitsbeschluss der Gläubiger überstimmt zu werden. Da ein wirksam zustande gekommener Mehrheitsbeschluss für alle Gläubiger verbindlich ist, können bestimmte Rechte des Gläubigers gegen die Emittentin aus den Bedingungen geändert, eingeschränkt oder sogar aufgehoben werden.

Gemeinsamer Vertreter

Die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen sehen die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters vor; daher kann das persönliche Recht des Gläubigers zur Geltendmachung und Durchsetzung seiner Rechte aus den Bedingungen gegenüber der Emittentin auf den gemeinsamen Vertreter übergehen, der sodann allein verantwortlich ist, die Rechte sämtlicher Gläubiger geltend zu machen und durchzusetzen.

Ein österreichisches Gericht könnte einen Kurator bestellen, um die Rechte und Vertretung der Interessen der Schuldverschreibungsgläubiger in deren Namen auszuüben, was die Möglichkeit der einzelnen Schuldverschreibungsgläubiger, ihre Rechte individuell zu verfolgen, beschränken kann.

Für Zwecke der Vertretung gemeinsamer Interessen der Gläubiger von Schuldverschreibungen in gemeinsamen Angelegenheiten könnte ein Kurator bestellt werden, der möglicherweise zum Nachteil einzelner oder aller Gläubiger handelt.

Da die Globalurkunden in den meisten Fällen durch ein Clearing System gehalten werden, haben sich die Investoren auf deren Prozesse für Transfer, Zahlungen und Kommunikation mit der Emittentin zu verlassen.

Die wirtschaftlichen Eigentumsrechte der Anleger können nur über das Clearing System gehandelt werden, und die Emittentin erfüllt ihre Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen durch Leistung von Zahlungen an das Clearing System zur Weiterleitung an dessen Kontoinhaber.

Verminderte Rendite durch Transaktionskosten und Verwahrungsgebühren

Die tatsächliche Rendite eines Schuldverschreibungsgläubigers kann durch Transaktionskosten und Verwahrungsgebühren erheblich geringer sein als die angegebene Rendite.

Kreditfinanzierung

Sofern Käufe von Schuldverschreibungen kreditfinanziert werden, und die Ansprüche aus den Schuldverschreibungen nicht (vollständig) erfüllt werden können, oder wenn deren Kurs fällt, hat der Schuldverschreibungsgläubiger nicht nur einen Verlust im Rahmen seines Investments zu vergegenwärtigen, sondern muss noch den hierfür aufgenommen Kredit samt Zinsen zurückzahlen.

Risiko eines potenziellen Interessenkonflikts

Einige der Platzeure und der mit ihnen verbundenen Unternehmen haben sich an Transaktionen im Investmentbanking und/oder im Kommerzbankgeschäft beteiligt und werden dies voraussichtlich auch in der Zukunft tun und könnten Dienstleistungen für die Emittentin und der mit ihr verbundenen Unternehmen im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs erbringen.

Gesetzesänderung

Es können keine Aussagen hinsichtlich der Auswirkungen etwaiger künftiger Änderungen des deutschen Rechts, des österreichischen Rechts oder des europäischen Rechts, das unmittelbar in Deutschland oder Österreich anwendbar ist, getroffen werden. Solche Gesetzesänderungen können insbesondere die Einführung neuer Regelungen umfassen, gemäß denen es den zuständigen Behörden in Österreich ermöglicht wird, Gläubiger dieser Schuldverschreibungen unter bestimmten Umständen an den Verlusten der Emittentin zu beteiligen.

Steuerliche Auswirkungen auf die Anlage

Generelle steuerliche Aspekte

Eine Effektivverzinsung auf die Schuldverschreibungen könnte durch die Steuererhebung auf eine Anlage in die Schuldverschreibungen geringer ausfallen.

	<p>Zahlungen aus den Schuldverschreibungen könnten einem US-Steuerabzug unter FATCA unterliegen</p> <p>In bestimmten Fällen unterliegen Zahlungen aus bzw. im Hinblick auf Schuldverschreibungen nach dem Tag, der zwei Jahre nach Tag liegt, an dem der Begriff "ausländische durchgeleitete Zahlung" (<i>foreign passthru payment</i>) in endgültigen Verordnungen, die im U.S. Federal Register veröffentlicht werden, definiert werden, möglicherweise einem US-Steuerabzug gemäß Sections 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (allgemein als FATCA bezeichnet) oder einem ähnlichen Gesetz, das einen zwischenstaatliches Konzept von FATCA umsetzt.</p>
--	---

Abschnitt E – Angebot

Punkt		
E.2b	Gründe für das Angebot, Zweckbestimmung der Erlöse, Geschätzter Nettoerlös	<p>Die Gründe für das Angebot und die Zweckbestimmung der Erlöse sind folgende:</p> <p>Die Gründe für das Angebot liegen in der allgemeinen Unternehmensfinanzierung, der Absicherung bestimmter Risiken oder um gegenwärtige Marktopportunitäten zu nutzen ("Arbitrage").</p> <p>Der Nettoemissionserlös wird für die allgemeine Unternehmensfinanzierung innerhalb des gewöhnlichen Geschäftsbetriebs der Emittentin und der RBI Konzernunternehmen genutzt, für Absicherungsgeschäfte oder um gegenwärtige Marktopportunitäten zu nutzen (Arbitrage).</p> <p>Geschätzter Nettoerlös: bis zu EUR 50.000.000,-</p>
E.3	Angebotskonditionen	<p>Angebotskonditionen:</p> <p>Verkaufsbeschränkungen:</p> <p>Öffentliches Angebot in Österreich und in Deutschland, beginnend mit dem 16. September 2019 durch die Konkret Berechtigten Anbieter und/oder die Emittentin.</p> <p>Im Falle eines öffentlichen Angebotes in einer oder mehreren weiteren Jurisdiktionen zu einem späteren Zeitpunkt, würden die Endgültigen Bedingungen, die für ein solches Angebot oder solche Angebote erstellt werden, auf der Website der Emittentin unter http://investor.rbinternational.com unter dem Punkt „Infos für Fremdkapitalgeber“ veröffentlicht werden.</p> <p><i>Die Verbreitung dieser Dokumente kann in anderen Jurisdiktionen verboten sein oder rechtlichen Beschränkungen unterliegen. Personen, welche in Besitz gegenständlicher Information gelangen, werden striktest aufgefordert, die eventuell anwendbaren und einschlägigen lokalen Bestimmungen zu prüfen, potentielle rechtliche Beschränkungen zu beachten und diese lückenlos einzuhalten. Keinesfalls dürfen diese Informationen in den Vereinigten Staaten von Amerika /an U.S.-Personen und im Vereinigten Königreich verbreitet oder angeboten werden.</i></p> <p>Angebotsperiode: öffentliches Angebot beginnend mit dem 16. September 2019 in Österreich und in Deutschland</p> <p>Erst-Emissionstag: 30. September 2019</p>

		<p>Erst-Ausgabepreis: 100,25 % des Nennbetrags bei der Emittentin; am ersten Tag des öffentlichen Angebotes in Österreich und Deutschland (16. September 2019); danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.</p> <p>Die jeweiligen Ausgabepreise inklusive/exklusive Transaktionsgebühren sind bei dem betreffenden Konkret Berechtigten Anbieter/ bei der Emittentin auf Anfrage erhältlich.</p> <p>Höchst-Ausgabepreis: 105% vom Nennbetrag</p> <p>Listing Agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich</p> <p>Emissionsstelle: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich</p> <p>Zahlstelle: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich</p> <p>Berechnungsstelle: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich</p>
E.4	Für die Emission /das Angebot wesentliche Interessen, einschließlich Interessenkonflikten	<p>Entfällt. Soweit der Emittentin bekannt ist, liegen bei keiner Person, die bei dem Angebot der Schuldverschreibungen beteiligt ist, Interessenkonflikte vor, die für die Schuldverschreibungen und/oder das Angebot wesentlich sein könnten.</p> <p>Einzelne der unter diesem Emissionsprogramm ernannten Platzeure und ihre Tochtergesellschaften haben Geschäfte mit der Emittentin im Investment Banking und/oder kommerziellen Bankgeschäft getätigt und können dies auch in Zukunft tun und Dienstleistungen für die Emittentin im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erbringen.</p>
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden	<p>Entfällt; die Emittentin selbst stellt keine Ausgaben in Rechnung. Es können jedoch andere Kosten, wie etwa Depotentgelte anfallen.</p> <p>Bei Zeichnungen über Finanzintermediäre (d.h. über die Konkret Berechtigten Anbieter) ist mit Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen.</p>