

2 April 2024
2. April 2024

PROHIBITION OF SALES TO UK RETAIL INVESTORS – The Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom ("**UK**"). For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**"); or (ii) a customer within the meaning of the provisions of the FSMA and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client, as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Article 2 of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA. Consequently, no key information document required by Regulation (EU) No 1286/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA (the "**UK PRIIPs Regulation**") for offering or selling the Notes or otherwise making them available to retail investors in the UK has been prepared and therefore offering or selling the Notes or otherwise making them available to any retail investor in the UK may be unlawful under the UK PRIIPs Regulation.

VERTRIEBSVERBOT AN PRIVATINVESTOREN IM VEREINIGTEN KÖNIGREICH - Die Schuldverschreibungen sind nicht dazu bestimmt, dass sie Privatinvestoren im Vereinigten Königreich ("**GB**") angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden und die Schuldverschreibungen sollen dementsprechend Privatinvestoren in GB nicht angeboten, verkauft oder auf anderem Wege zur Verfügung gestellt werden. Ein Privatinvestor im Sinne dieser Vorschrift ist eine Person, die mindestens einer der folgenden Kategorien zuzuordnen ist: (i) ein Kleinanleger im Sinne von Artikel 2 Nummer 8 von Verordnung (EU) Nr. 2017/565 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") ist; (ii) ein Kunde im Sinne der Bestimmungen der FSMA und alle Regeln und Verordnungen gemäß FSMA zur Umsetzung der Richtlinie (EU) 2016/97, der nicht als professioneller Kunde im Sinne von Artikel 2 Absatz 1 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des EUWA ist, einzustufen ist; oder (iii) ein Anleger, der kein qualifizierter Anleger ist im Sinne des Artikels 2 der Verordnung (EU) Nr. 2017/1129 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des EUWA ist. Folglich wurde kein Informationsdokument, wie nach Verordnung (EU) Nr. 1286/2014 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des EUWA ist, (die "**GB PRIIPs Verordnung**") für Angebote, Vertrieb und die sonstige Zurverfügungstellung der Schuldverschreibungen an Privatinvestoren in GB erforderlich, erstellt und dementsprechend könnte das Angebot, der Vertrieb oder die sonstige Zurverfügungstellung von Schuldverschreibungen an Privatinvestoren in GB nach der GB PRIIPs Verordnung unzulässig sein.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

RBI AG Up to USD 50,000,000 4.00 per cent Fixed Rate Notes 2024-2026 (the "Notes")
RBI AG Bis zu USD 50.000.000 4,00 % Festzins-Anleihen 2024-2026 (die "Schuldverschreibungen")

Series: 293, Tranche 1
Serie: 293, Tranche 1

ISIN AT000B015680

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 21 April 2023 of
Raiffeisen Bank International AG
begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 21. April 2023 der
Raiffeisen Bank International AG
Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 21 April 2024. 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 under "Investors" under "Information for Debt Investors" and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com).
Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 21. April 2024. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf der Internetseite der Emittentin www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.luxse.com) veröffentlicht.

Initial Issue Price: 100 per cent of the principal amount on the First Trade Date
Erst-Ausgabepreis: 100 % vom Nennbetrag am Ersten Handelstag

Initial Issue Date: 18 April 2024
Erst-Emissionstag: 18. April 2024

First Trade Date: 3 April 2024
Erster Handelstag: 3. April 2024

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in connection with Article 25(4) of the Prospectus Regulation (the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the securities note dated 21 April 2023 and the supplement dated 19 December 2023 (the "**Securities Note**") and the registration document dated 21 April 2023 (including the documents incorporated into the registration document by reference) and the supplements dated 11 May 2023, 14 July 2023, 3 August 2023, 9 November 2023, 28 December 2023, 6 February 2024 and 28 February 2024 (the "**Registration Document**" and, together with the Securities Note, the "**Base Prospectus**"), pertaining to the "Euro 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG" (the "**Programme**"). Full information about Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of (i) these Final Terms and (ii) the Base Prospectus. The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com), on the website of the Issuer (www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors") 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 293/Tranche 1 is annexed to these Final Terms.

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 5 in Verbindung mit Artikel 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (die "**Prospektverordnung**") abgefasst und sind zu lesen in Verbindung mit der Wertpapierbeschreibung vom 21. April 2023 sowie dem Nachtrag dazu vom 19. Dezember 2023 (die "**Wertpapierbeschreibung**") und dem Registrierungsformular vom 21. April 2023 (einschließlich der per Verweis in das Registrierungsformular einbezogenen Dokumente) sowie den Nachträgen dazu vom 11. Mai 2023, vom 14. Juli 2023, vom 3. August 2023, vom 9. November 2023, vom 28. Dezember 2023, vom 6. Februar 2024 und vom 28. Februar 2024 (das "**Registrierungsformular**" und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung, der "**Basisprospekt**"), die in Bezug auf das "Euro 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG" (das "**Programm**") erstellt wurden. Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn (i) diese Endgültigen Bedingungen und (ii) der Basisprospekt zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com) und auf der Internetseite der Emittentin (www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "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 293/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 21 April 2024 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 Securities Note. 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 under "Investors" under "Information for Debt Investors" and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com).

Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben werden, verliert am 21. April 2024 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 in der Wertpapierbeschreibung 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 unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.luxse.com) 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.*

§ 1	DEFINITIONEN	§ 1	DEFINITIONS
"Bedingungen"	bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.	"Conditions"	means these Terms and Conditions of the Notes as completed.
"Clearing System"	bedeutet OeKB CSD GmbH (" OeKB "), Strauchgasse 1 – 3, 1010 Wien, Österreich.	"Clearing System"	means OeKB CSD GmbH (" OeKB "), Strauchgasse 1 – 3, 1010 Vienna, Austria.
"Depotgesetz, DepG"	bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idGF.	"Austrian Depotgesetz, DepG"	means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (<i>Depotgesetz</i>), BGBl. No. 424/1969 as amended.
"Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System sowie das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) (" TARGET ") betriebsbereit sind und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in New York Zahlungen abwickeln.	"Business Day"	means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System as well as the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) (" TARGET ") are operational and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in New York.
"Gläubiger"	bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen vergleichbaren Rechts an der Sammelurkunde, das in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Clearing Systems auf einen neuen Gläubiger übertragen werden kann.	"Holder"	means any holder of a proportionate co-ownership or other comparable right in the Global Note which may be transferred to a new Holder in accordance with the provisions of the Clearing System.
"TARGET-Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (als TARGET oder T2 bezeichnet) (" TARGET ") betriebsbereit ist.	"TARGET Business Day"	means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (referred to as TARGET or T2) (" TARGET ") is operational.
"Zinsenlaufperiode"	bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.	"Interest Period"	means the period for which interest is calculated and paid.

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

(1) *Währung – Stückelung - Emissionstage.* Diese Serie RBI AG bis zu USD 50.000.000 4,00 % Festzins-Anleihen 2024-2026, Serie 293, Tranche 1 von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird ab dem 18. April 2024 ("Erst-Emissionstag") mit offener Belegungsfrist ("Daueremission") in US-Dollar ("USD" oder die "Festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 50.000.000 (in Worten: US-Dollar fünfzig Millionen) in der Stückelung von USD 2.000 (die "Festgelegte Stückelung") begeben.

(2) *Verbriefung.*

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

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

§ 3
STATUS

(1) *Status Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen.* Die Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin.

In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin sind sämtliche Ansprüche aus den Schuldverschreibungen:

- (a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 131 Abs 1 und 2 BaSAG;

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

(1) *Currency – Denomination - Issue Dates.* This Series RBI AG up to USD 50,000,000 4.00 per cent Fixed Rate Notes 2024-2026, Series 293, Tranche 1 of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued from 18 April 2024 (the "Initial Issue Date") within an open issuance period ("Open Issuance Period") in U.S. Dollar ("USD" or the "Specified Currency") in the aggregate principal amount of up to USD 50,000,000 (in words: U.S. Dollar fifty million) in the denomination of USD 2,000 (the "Specified Denomination").

(2) *Form.*

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

(b) *Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz.* Notes will be represented in their entirety by a modifiable 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

(1) *Status Ordinary Senior Notes.* The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer.

In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the Issuer, any claims under the Notes will rank:

- (a) junior to all present or future instruments or obligations of the Issuer pursuant to § 131(1) and (2) BaSAG;

(b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten gewöhnlichen nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und

(c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen: (i) nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen; und (ii) nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.

Wobei:

"**BaSAG**" bezeichnet das österreichische Sanierungs- und Abwicklungsgesetz in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und alle Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die maßgeblichen Bestimmungen im BaSAG Bezugnahmen auf alle geltenden gesetzlichen Bestimmungen umfassen, die diese Bestimmungen von Zeit zu Zeit ändern oder ersetzen.

(2) *Möglichkeit von gesetzlichen Abwicklungsmaßnahmen.* Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Bankenabwicklungsbestimmungen die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Schuldverschreibungen (bis auf Null) herabschreiben, sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder andere Abwicklungsinstrumente oder -maßnahmen anwenden, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) eines Aufschubs oder einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, einer Änderung der Bedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen. Die Gläubiger sind an die Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder an die Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Schuldverschreibungen gebunden. Kein Gläubiger hat einen Anspruch oder ein sonstiges Recht gegen die Emittentin, das sich aus der Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder dem Ergreifen einer Abwicklungsmaßnahme ergibt. Insbesondere stellt die Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder das Ergreifen einer Abwicklungsmaßnahme keinen Verzug dar.

(b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future unsecured ordinary senior instruments or obligations of the Issuer (other than senior instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and

(c) senior to all present or future claims under: (i) non-preferred senior instruments or obligations of the Issuer which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG; and (ii) subordinated instruments or obligations of the Issuer.

Where:

"**BaSAG**" means the Austrian Recovery and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), as amended or replaced from time to time and any references in these Conditions to relevant provisions of the BaSAG include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

(2) *Possibility of statutory resolution measures.* Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the applicable banking resolution provisions, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Conditions or a cancellation of the Notes. The Holders shall be bound by the exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action in respect of the Notes. No Holder shall have any claim or other right against the Issuer arising out of any exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action. In particular, any exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action shall not constitute a default.

Wobei:

"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4(1)(130) der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation – CRR*), die für eine Sanierung oder Abwicklung der Emittentin auf Einzel- und/oder (sub-)konsolidierter Ebene verantwortlich ist.

§ 4 ZINSEN

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.*

(a) Die Schuldverschreibungen werden ab dem 18. April 2024 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag bis zum letzten Kupontermin (ausschließlich) verzinst.

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

Die Zinsenlaufperioden unterliegen keiner Anpassung.

(b) Der Zinssatz beträgt 4,00 % p.a..

(2) *Kupontermine, Zinsenzahlungstage.* Die Zinsen sind jährlich nachträglich zahlbar. Kupontermine sind jeweils am 18. April eines jeden Jahres (jeweils ein "**Kupontermin**") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermin ist der 18. April 2025. Der letzte Kupontermin ist der 18 April 2026.

Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinsenzahlungstag zahlbar.

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

(4) *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren

Where:

"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) Regulation (EU) No 575/2013 (*Capital Requirements Regulation – CRR*) which is responsible for recovery or resolution of the Issuer on an individual and/or (sub-)consolidated basis.

§ 4 INTEREST

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

(a) The Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount during the Interest Periods from (and including) 18 April 2024 (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the last Coupon Date.

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

The Interest Periods will be unadjusted.

(b) The rate of interest is 4.00 per cent *per annum*.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.* Interest shall be payable annually in arrear. Coupon Dates are in each case on 18 April in each year (each such date an "**Coupon Date**") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on 18 April 2025. The last Coupon Date shall be on 18 April 2026.

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

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

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

(4) *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the principal amount of the

Nennbetrag vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen zu verzinsen.¹

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

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

- (a) Wenn der Zinsberechnungszeitraum 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 das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden; 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 das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen; und
 - (ii) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden.

Wobei:

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**"):

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

- (a) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the Calculation Period will be the number of days in the Calculation Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year; 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 product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year; and
 - (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year.

Where:

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

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

"**Feststellungsperiode**" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich 18. April in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten 18. April (**Actual/Actual (ICMA Regelung 251)**).

§ 5 ZAHLUNGEN

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

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

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

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

"**Determination Period**" means the period from and including 18 April in any year to but excluding the next 18 April (**Actual/Actual (ICMA Rule 251)**).

§ 5 PAYMENTS

(1) (a) *Payment of Principal.* Payment of principal, and any additional amounts, in respect of the Notes shall be made, subject to subparagraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.

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

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

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

(3) *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.

§ 6 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit*. Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag am 18. April 2026 (der "**Rückzahlungstag**") zurückgezahlt.

(2) *Endgültiger Rückzahlungsbetrag*:

Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen*.

(a) Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) gegenüber den Gläubigern vorzeitig für rückzahlbar erklärt und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (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

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

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

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

§ 6 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity*. Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 18 April 2026 (the "**Maturity Date**").

(2) *Final Redemption Amount*:

The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be equal to its principal amount.

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

(a) The Notes may be declared repayable, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, pursuant to § 14 (Notices / Stock Exchange Listing) to the Holders, at their Early Redemption Amount (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)

die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam am nächstfolgenden Kupontermine (wie in § 4 definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 (Steuern) dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.

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

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

(4) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag/ Kündigungsbetrag.*

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

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

§ 7 BEAUFTRAGTE STELLEN

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

"Emissionsstelle":

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

"Hauptzahlstelle":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

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

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

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

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

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

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

§ 7 AGENTS

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

"Fiscal Agent":

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

"Principal Paying Agent":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

"Berechnungsstelle":

Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.

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

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

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

§ 8 STEUERN

(1) *Besteuerung.* Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge werden von der Emittentin ohne Einbehalt oder Abzug von Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder behördlichen Gebühren jedweder Art ("**Steuern**") geleistet, die von der Republik Österreich oder einer ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit der Befugnis zur Erhebung von Steuern auferlegt, erhoben, eingezogen, einbehalten oder festgesetzt werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. Ist ein solcher Einbehalt oder Abzug gesetzlich vorgeschrieben, wird die Emittentin zusätzliche Beträge in der Höhe leisten, die notwendig ist, um zu gewährleisten, dass die von den Gläubigern (oder einem Dritten im Interesse der Gläubiger) 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) abgezogen oder einbehalten werden, weil der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) (i) einer anderen aus steuerlicher Sicht

"Calculation Agent":

The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.

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

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time to vary or terminate the appointment of any Agent named above and to appoint another Fiscal Agent/Paying Agent or additional or other Agents in accordance with all applicable regulations. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after 10 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 14 (Notices / Stock Exchange Listing).

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

§ 8 TAXATION

(1) *Taxation.* All amounts payable in respect of the Notes will be made by the Issuer free and clear of, and without withholding or deduction for, any taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature ("**Taxes**") imposed, levied, collected, withheld or assessed by the Republic of Austria or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax, unless such withholding or deduction is required by law. If such withholding or deduction is required by law, the Issuer will pay such additional amounts as will be necessary in order that the net amounts received by the Holders (or a third party on behalf of 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 deducted or withheld by reason of the Holder (or a third party on behalf of the Holder) (i) for tax purposes having, or having had, at the time of

relevanten Beziehung zur Republik Österreich unterliegt oder zum Zeitpunkt des Erwerbs der Schuldverschreibungen unterlegen ist, als lediglich der Inhaber der Schuldverschreibungen zu sein oder gewesen zu sein oder (ii) eine Zahlung aus den Schuldverschreibungen von oder unter Einbindung einer österreichischen auszahlenden Stelle oder einer österreichischen depotführenden Stelle (wie jeweils in § 95 Abs 2 Einkommensteuergesetz 1988 idgF oder einer allfälligen Nachfolgebestimmung definiert) erhält; die österreichische Kapitalertragsteuer ist somit keine Steuer, für die die Emittentin Zusätzliche Beträge zu zahlen hat; oder

- (b) abgezogen oder einbehalten werden aufgrund eines völkerrechtlichen oder eines zivilrechtlichen Vertrags zwischen einem Staat und/oder einer seiner politischen Untergliederungen und/oder einer seiner Behörden und/oder einer Staatengemeinschaft einerseits und der Republik Österreich und/oder einer ihrer politischen Untergliederungen und/oder der Europäischen Union und/oder der Emittentin und/oder eines Intermediärs andererseits; oder
- (c) aufgrund von Rechtsnormen der Republik Österreich, einer EU-Richtlinie oder EU-Verordnung oder eines internationalen Abkommens oder informellen Übereinkommens, dessen Partei(en) die Republik Österreich und/oder die Europäische Union ist/sind, rückerstattbar oder an der Quelle entlastbar wären; oder
- (d) nach Zahlung durch die Emittentin während der Überweisung an den Gläubiger (oder einen Dritten im Interesse des Gläubigers) abgezogen oder einbehalten werden; oder
- (e) nicht zahlbar wären, wenn der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) den Anspruch auf die betreffende Zahlung ordnungsgemäß innerhalb von 30 Tagen nach dem jeweiligen Fälligkeitstag geltend gemacht hätte; oder
- (f) wegen einer Rechtsänderung abzuziehen und einzubehalten sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder, wenn dies später erfolgt, nach ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) wirksam wird; oder

acquisition of the Notes, another nexus to the Republic of Austria than merely being, or having been, the bearer of the Notes, or (ii) receiving an amount payable in respect of the Notes by, or involving an Austrian paying agent (*auszahlende Stelle*) or an Austrian custodian agent (depotführende Stelle; both terms as defined in sec. 95(2) of the Austrian Income Tax Act 1988 (*Einkommensteuergesetz 1988*) as amended or a subsequent legal provision, if any); Austrian withholding tax on investment income (*Kapitalertragsteuer*) shall thus not qualify as a tax for which the Issuer would be obliged to pay; or

- (b) are deducted or withheld pursuant to an international treaty or a civil law agreement concluded by a state and/or one of its political subdivisions and/or one of its authorities and/or a group of states on the one hand and the Republic of Austria and/or one of its political subdivisions and/or the European Union and/or the Issuer and/or an intermediary on the other hand; or
- (c) are refundable or for which a relief at source is available pursuant to the laws of the Republic of Austria, a European Union directive or regulation or an international treaty or understanding to which the Republic of Austria and/or the European Union is a party/are parties; or
- (d) are deducted or withheld after payment by the Issuer during the transfer to the Holder (or a third party on behalf of the Holder); or
- (e) would not have been deducted or withheld if the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted a claim for the respective payment within 30 days after the due date; or
- (f) are deducted or withheld by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 14 (Notices / Stock Exchange Listing), whichever occurs later; or

(g) nicht abgezogen oder einbehalten hätten werden müssen, wenn der Gläubiger (oder ein Dritter im Interesse des Gläubigers) ordnungsgemäße Dokumentation oder Beweise zur Erlangung einer Befreiung von der Steuer vorgelegt hätte; oder

(h) aufgrund einer Kombination der in (a) bis (g) genannten Ereignisse abgezogen oder einbehalten werden.

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

§ 9 VORLEGUNGSFRIST

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

§ 10 KÜNDIGUNG

(1) *Kündigungsgründe*. Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung durch Kündigungserklärung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Kündigungsbetrag (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

(g) would not have had to be deducted or withheld if the Holder (or a third party on behalf of the Holder) had duly submitted documentation or evidence to qualify for a tax exemption; or

(h) are deducted or withheld pursuant to a combination of the circumstances listed in (a) to (g).

(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) unlimited in respect of principal and (ii) unlimited in respect of interest.

§ 10 EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of default*. Each Holder shall be entitled to declare by notice its Notes due and demand immediate redemption thereof at the Termination Amount (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.

- (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, 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.

(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) *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.

(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 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

§ 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

Stelle als Hauptschuldnerin (die "**Nachfolgeschuldnerin**") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit dieser Serie von Schuldverschreibungen einzusetzen, vorausgesetzt, dass:

- (a) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die jeweiligen Schuldverschreibungen übernimmt;
- (b) die Emittentin und die Nachfolgeschuldnerin alle erforderlichen Genehmigungen erlangt haben und die Nachfolgeschuldnerin berechtigt ist, an die Emissionsstelle die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge in der hierin festgelegten Währung zu zahlen, ohne verpflichtet zu sein, jeweils in dem Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat, erhobene Steuern oder andere Abgaben jeder Art abzuziehen oder einzubehalten;
- (c) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Steuern, Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;
- (d) die Emittentin unwiderruflich und unbedingt gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen einer Garantie der Emittentin hinsichtlich der Schuldverschreibungen als Vertrag zugunsten Dritter gemäß § 328(1) BGB entsprechen;
- (e) der Emissionsstelle jeweils eine Bestätigung bezüglich der Rechtsordnungen der Emittentin und der Nachfolgeschuldnerin von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt wird, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) erfüllt wurden, wobei eine 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 Nachfolge-

obligations arising from or in connection with this Series of Notes (the "**Substitute Debtor**") provided that:

- (a) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the relevant Notes;
- (b) the Issuer and the Substitute Debtor have obtained all necessary authorisations and the Substitute Debtor may transfer to the Fiscal Agent in the currency required hereunder and without being obligated to deduct or withhold any taxes or other duties of whatever nature levied by the country in which the Substitute Debtor has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Notes;
- (c) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;
- (d) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of a guarantee of the Issuer in respect of senior Notes as a contract for the benefit of the Holders as third party beneficiaries pursuant to § 328(1) BGB (German Civil Code)²;
- (e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent one opinion for each of the Issuer's and the Substitute Debtor's jurisdiction of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied, provided that an opinion with regard to 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

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".

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

Des Weiteren gilt im Fall einer Ersetzung Folgendes:

- (a) In § 8 und § 6(3) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Republik Österreich als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme nach Maßgabe des vorstehenden Satzes auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat) und
- (b) in § 10(1)(c) bis (e) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Emittentin in ihrer Eigenschaft als Garantin als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin).

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

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

§ 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

which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor.

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

- (a) In § 8 and § 6(3) an alternative reference to the Republic of Austria shall be deemed to have been included in addition to the reference according to the preceding sentence to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor and
- (b) in § 10(1)(c) to (e) an alternative reference to the Issuer in its capacity as guarantor shall be deemed to have been included in addition to the reference to the Substitute Debtor.

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

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

§ 12 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

unwirksam, es sei denn, die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

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

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

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

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

(6) *Gemeinsamer Vertreter.*

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

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

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

who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

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

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

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

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

(6) *Holders' Representative.*

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

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

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

§ 13
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 veröffentlichen. Im Falle einer technischen Störung ist die Emittentin berechtigt, die Mitteilung in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in Österreich, voraussichtlich dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung, zu 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

§ 13
FURTHER ISSUES OF NOTES,
REPURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issues of Notes.* 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. In case of technical issues, the Issuer is entitled to publish the notice 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

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

§ 15 SCHLUSSBESTIMMUNGEN

(1) *Anwendbares Recht.* Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die Regelungen in § 3 bestimmen sich in jeder Hinsicht nach österreichischem Recht und sollen ausschließlich nach österreichischem Recht ausgelegt werden. Die aus der Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen bei der OeKB gemäß § 2(2)(b) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen unterliegen ebenfalls 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 (KSchG) und in der österreichischen Jurisdiktionsnorm (JN) 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

Agent through the Clearing System in 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 provisions in § 3 shall be governed by, and shall be construed exclusively in accordance with, Austrian law. The legal effect as to form and the custody of the Notes at the OeKB pursuant to § 2(2)(b) of these Conditions shall be governed by Austrian law as well.

(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 (*Konsumentenschutzgesetz – KSchG*) and the Austrian Jurisdiction Act (*Jurisdiktionsnorm - JN*).

(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

ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

(4) *Sprache.*

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

rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings.

(4) *Language.*

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

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

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer	
<i>Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</i>	
<input type="checkbox"/> Other interests (not included in the Securities Note under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer") <i>Andere Interessen (nicht in der Wertpapierbeschreibung unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Reasons for the offer and use of proceeds	
<i>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</i>	
Reasons for the offer <i>Gründe für das Angebot</i>	as set out in the Securities Note <i>wie in der Wertpapierbeschreibung angegeben</i>
Use of Proceeds <i>Zweckbestimmung der Erlöse</i>	as set out in the Securities Note <i>wie in der Wertpapierbeschreibung angegeben</i>
Estimated net proceeds <i>Geschätzter Nettoerlös</i>	up to USD 50,000,000 <i>bis zu USD 50.000.000</i>
Estimated total expenses of the issue <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	Approximately EUR 3,000 <i>Ca. EUR 3,000</i>
Selling Restrictions	
<i>Verkaufsbeschränkungen</i>	
<input type="checkbox"/> TEFRA C <i>TEFRA C</i>	
<input type="checkbox"/> TEFRA D <i>TEFRA D</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Neither TEFRA C nor TEFRA D <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i>	

ECB-eligible Security ³ <i>EZB-fähige Sicherheit⁴</i>	Yes <i>Ja</i>
Securities Identification Numbers <i>Wertpapierkennnummern</i>	
ISIN <i>ISIN</i>	AT000B015680 <i>AT000B015680</i>
Common Code <i>Common Code</i>	
German Securities Code <i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	A3LVBY <i>A3LVBY</i>
Any other securities number <i>Sonstige Wertpapiernummer</i>	- <i>-</i>
Yield <i>Rendite</i>	
Yield Unified Yield Rate <i>Rendite Vereinheitlichte Rendite</i>	Calculated on the basis of the Initial Issue Price of 100.00 per cent on the First Trade Date (3 April 2024) and calculated on an annual basis, the Yield/Unified Yield Rate will be 4.00 per cent p.a. in USD <i>Berechnet auf Basis des Erst-Ausgabekurses von 100,00 %, am Ersten Handelstag (3. April 2024) und berechnet auf jährlicher Basis, beträgt die Rendite/Vereinheitlichte Rendite 4,00 % p.a. in USD.</i>
Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>	
Additional Information for Public Offers <i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i>	Applicable <i>Anwendbar</i>
Conditions to which the offer is subject <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i>	Applicable <i>Anwendbar</i>
Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open	Public Offer In Austria, Germany, Croatia, Hungary and the Czech Republic from 3 April 2024 (including) until 13 April 2026 (including) at the latest unless the offer is terminated by the

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

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

<p><i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i></p>	<p>Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place.</p> <p><i>Öffentliches Angebot:</i></p> <p><i>In Österreich, Deutschland, Kroatien, Ungarn und Tschechien vom 3. April 2024 (einschließlich) bis spätestens 13. April 2026 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i></p>
<p>Description of the application process</p> <p><i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i></p>	<p>During the offer period, the public placement is intended to be effected:</p> <p>(i) in Austria via the Issuer and any credit institution and/or each regulated financial institution in the EU which is authorised under MiFID to subsequently resell or finally place the Notes (together the "Generally Authorised Offerors");</p> <p>(ii) in Germany via the Issuer;</p> <p>(iii) in Croatia via the issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisenbank Austria d.d.;</p> <p>(iv) in Hungary via the issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisen Bank Zrt;</p> <p>(v) in the Czech Republic via the Issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisenbank a.s.;</p> <p>(vi) via any further authorised offerors as published or restricted on the website of the Issuer under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p> <p><i>Während der Angebotsperiode ist die öffentliche Platzierung vorgesehen:</i></p> <p><i>(i) in Österreich durch die Emittentin und jedes regulierte Kreditinstitut und/oder jedes regulierte Finanzinstitut in der EU, die 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 die "Generell Berechtigten Anbieter")</i></p> <p><i>(ii) in Deutschland durch die Emittentin;</i></p> <p><i>(iii) in Kroatien durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisenbank Austria d.d.;</i></p> <p><i>(iv) in Ungarn durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt.;</i></p> <p><i>(v) in Tschechien durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisenbank a.s.;</i></p>

		<p>(vi) via allfällige weitere berechnigte Anbieter wie auf der Website der Emittentin unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</p> <p>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</p>
<p>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants</p> <p><i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i></p>	<p>Not applicable (payment is made against delivery)</p> <p><i>Nicht anwendbar (Zahlung erfolgt gegen Lieferung)</i></p>	
<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)</p> <p><i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i></p>	<p>The minimum amount of application is the denomination of USD 2,000.</p> <p>The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of this Series.</p> <p><i>Mindestzeichnungshöhe entspricht dem Nominale von USD 2.000</i></p> <p><i>Der Höchstbetrag der Zeichnung entspricht dem Gesamtnennbetrag dieser Serie.</i></p>	
<p>Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes</p> <p><i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i></p>	<p>The acquisition of the Notes is effected through a respective credit entry in the securities account of the purchaser against payment of the purchase price.</p> <p>The delivery period is t +2.</p> <p><i>Der Erwerb der Schuldverschreibungen erfolgt – Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises – durch entsprechende Gutschrift auf dem Depot des Erwerbers.</i></p> <p><i>Die Frist für die Lieferung beträgt t+2</i></p>	
<p>If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche</p> <p><i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Staaten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>	
<p>Manner and date in which results of the offer are to be made public</p>	<p>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 www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors"</p>	

<p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i></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 www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlichen.</i></p>
<p>The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.</p> <p><i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made</p> <p><i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.</p> <p><i>Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu</i></p>	<p>During the offer period, the public placement is intended to be effected</p> <p>(i) in Austria via the Issuer and/or the Generally Authorised Offerors;</p> <p>(ii) in Germany via the Issuer;</p> <p>(iii) in Croatia via the issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisenbank Austria d.d., Magazinska cesta 69, 10000 Zagreb, Croatia, tel.: +385 1 4566-466, LEI 529900I1UZV70CZRAU55;</p> <p>(iv) in Hungary via the issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisen Bank Zrt, Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Hungary, tel.: +36 80 488 588, LEI 549300I1K6M7JOL5W45;</p> <p>(v) in the Czech Republic via the Issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic, tel.: +412 440 000, LEI: 31570010000000004460;</p> <p>(vi) via any further authorised offerors as published or restricted on the website of the Issuer under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".</p> <p><i>Während der Angebotsperiode ist die öffentliche Platzierung vorgesehen</i></p> <p><i>(i) in Österreich durch die Emittentin und/oder die Generell Berechtigten Anbieter"</i></p>

<p>den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots</p>	<p>(ii) in Deutschland durch die Emittentin;</p> <p>(iii) in Kroatien durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisenbank Austria d.d. Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Croatia, Tel.: 385 1 4566-466, LEI 52990011UZV70CZRAU55;</p> <p>(iv) in Ungarn durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt. Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Ungarn, tel.: +36 80 488 588, LEI 5493001U1K6M7JOL5W45;</p> <p>(v) in Tschechien durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prag 4, Tschechische Republik, Tel.: +412 440 000, LEI: 31570010000000004460;</p> <p>(iv) via allfällige weitere berechnigte Anbieter wie auf der Website der Emittentin unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlicht bzw. eingeschränkt.</p>
<p>Pricing</p> <p>Preisfeststellung</p>	
<p>Expected price at which the Notes will be offered and maximum issue price for Open issue Period.</p>	<p>Initial Issue Price, charged by the Issuer:</p> <p>100.00 per cent of the principal amount on the first day of the public offer, i.e. 3 April 2024.</p> <p>Thereafter further issue prices will be determined based on market conditions.</p> <p>The respective issue prices will be available from the respective Generally Authorised Offerors / 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>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen angeboten werden und Höchstausgabepreis, zu dem die Schuldverschreibungen während der Daueremission angeboten werden.</p>	<p>Erstausgabepreis bei Erwerb bei der Emittentin:</p> <p>100,00 % vom Nennbetrag am ersten Tag des Angebotes, dem 3. April 2024.</p> <p>Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.</p> <p>Die jeweiligen Ausgabepreise sind bei den betreffenden Generell Berechtigten Anbietern / den betreffenden Konkret Berechtigten Anbietern / bei der Emittentin auf Anfrage erhältlich.</p> <p>Als Höchstausgabepreis wurde 105,00 % vom Nennbetrag festgelegt</p>
<p>Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser</p>	<p>The Issuer itself does not charge any issue costs. However, other costs, such as purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees, may occur in connection with client orders which are directly submitted to the Issuer.</p>

	<i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i>	In case of subscriptions via Generally Authorised Offerors / Specifically Authorised Offerors purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected. <i>Die Emittentin selbst stellt keine Emissions-Kosten in Rechnung. Es können jedoch für bei der Emittentin direkt abgegebene Kundenorders andere Kosten, wie etwa Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgelte anfallen.</i> <i>Bei Zeichnungen über Generell Berechtigte Anbieter / Konkret Berechtigte Anbieter ist mit Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen</i>
	Method of distribution <i>Vertriebsmethode</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Non-syndicated <i>Nicht syndiziert</i>	
<input type="checkbox"/>	Syndicated <i>Syndiziert</i>	
	Date of Subscription Agreement <i>Datum des Subscription Agreements</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Management details including form of commitment <i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i>	
	Management Group (specify name(s) and address(es)) <i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Dealer <i>Platzeur</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/>	Firm commitment <i>Feste Zusage</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
<input type="checkbox"/>	No firm commitment / best efforts arrangements <i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Commissions <i>Provisionen</i>	
	Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahmeprovision (angeben)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

	<p>Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i></p>	<p>The Issuer does not separately add a selling fee to the issue price. Seitens der Emittentin wird auf den Ausgabepreis keine Verkaufsprovision gesondert aufgeschlagen.</p>
	<p>Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i></p>	<p>Not applicable <i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Other (specify) <i>Andere (angeben)</i></p>	<p>In case of a “transaction on a sales-commission basis” the Issuer will pay to the Specifically Authorised Offerors a placement commission of up to 1.50 per cent of the principal amount (already included in the issue price). <i>Im Falle einer Transaktion auf Basis einer Verkaufskommission wird die Emittentin an die Konkret Berechtigten Anbieter eine Platzierungsprovision von bis zu 1,50 % vom Nennbetrag (im Ausgabepreis enthalten) bezahlen.</i></p>
	<p>Stabilisation Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i></p>	
	<p>Stabilisation Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i></p>	<p>None <i>Keiner</i></p>
	<p>Consent to use the Securities Note <i>Zustimmung zur Verwendung der Wertpapierbeschreibung</i></p>	
<input type="checkbox"/>	<p>Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i></p>	
<input type="checkbox"/>	<p>No Consent <i>Keine Zustimmung</i></p>	
<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Specific Consent <i>Besondere Zustimmung</i></p>	
	<p>Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made <i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i></p>	<p>Public Offer in Croatia, Hungary and the Czech Republic from 3 April 2024 (including) until 13 April 2026 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place. <i>Öffentliches Angebot in Kroatien, Ungarn und Tschechien vom 3. April 2024 (einschließlich) bis spätestens 13 April 2026 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i></p>
	<p>Jurisdictions</p>	<p>Croatia; Hungary; Czech Republic</p>

	Jurisdiktionen	Kroatien; Ungarn; Tschechien
	<p>Names and addresses of the Dealers and or financial intermediaries</p> <p><i>Namen und Adressen der Platzeure und oder der Finanzintermediäre</i></p>	<p>In Croatia: Raiffeisenbank Austria d.d., Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Croatia, tel.: +385 1 4566-466, LEI 52990011UZV70CZRAU55</p> <p>In Hungary: Raiffeisen Bank Zrt, Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Hungary, tel.: +36 80 488 588, LEI 5493001U1K6M7JOL5W45</p> <p>In the Czech Republic: Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic, Tel.: +412 440 000, LEI: 31570010000000004460</p> <p><i>In Kroatien: Raiffeisenbank Austria d.d., Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Croatia, tel.: +385 1 4566-466, LEI 52990011UZV70CZRAU55</i></p> <p><i>In Ungarn: Raiffeisen Bank Zrt. Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Ungarn, Tel.: +36 80 488 588, LEI 5493001U1K6M7JOL5W45</i></p> <p><i>In Tschechien: Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prag 4, Tschechische Republik, Tel.: +412 440 000, LEI: 31570010000000004460.</i></p>
	<p>Website, on which any new information with respect to any Dealers and financial intermediaries unknown at the time the Securities Note was approved or these Final Terms were filed with the relevant Competent Authority/authorities, will be published</p> <p><i>Internetseite, auf der alle neuen Informationen bzgl. der Platzeure und Finanzintermediäre, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Wertpapierbeschreibung bzw. zum Zeitpunkt der Hinterlegung dieser Endgültigen Bedingungen bei der/den zuständigen Aufsichtsbehörden nicht bekannt waren, veröffentlicht werden</i></p>	<p>www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".</p> <p><i>www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber".</i></p>
	<p>Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Securities Note</p> <p><i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung der Wertpapierbeschreibung relevant sind</i></p>	<p>The Specifically Authorised Offeror is entitled to use the Securities Note only together with the Registration Document.</p> <p>Validity of the Base Prospectus or any subsequent prospectus(es).</p> <p><i>Der Konkret Berechtigte Anbieter ist nur berechtigt, die Wertpapierbeschreibung zusammen mit dem Registrierungsformular zu verwenden.</i></p> <p><i>Gültigkeit des Basis-Prospektes oder des/der nachfolgenden Prospekt(s)(e).</i></p>

<input checked="" type="checkbox"/>	General Consent <i>Generelle Zustimmung</i>	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made <i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i>	Public Offer: In Austria from 3 April 2024 (including) until 13 April 2026 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place. <i>Öffentliches Angebot:</i> <i>In Österreich vom 3. April 2024 (einschließlich) bis spätestens 13. April 2026 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i>
	Jurisdictions <i>Jurisdiktionen</i>	Austria <i>Österreich</i>
	Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Securities Note <i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung der Wertpapierbeschreibung relevant sind</i>	The Generally Authorised Offerors are entitled to use this Securities Note only together with the Registration Document. Validity of the Base Prospectus or any subsequent prospectus(es). <i>Die Generell Berechtigten Anbieter sind nur berechtigt, diese Wertpapierbeschreibung zusammen mit dem Registrierungsformular zu verwenden.</i> <i>Gültigkeit des Basis-Prospektes oder des/der nachfolgenden Prospekt(s)(e).</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>	Official Market (Regulated Market) <i>Amtlicher Handel (Regulierter Markt)</i>
<input type="checkbox"/>	Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
	Expected date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	on or after 18 April 2024 <i>am oder nach dem 18. April 2024</i>

<p>Estimate of the total expenses related to admission to trading</p> <p><i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i></p>	<p>EUR 2,700</p> <p><i>EUR 2.700</i></p>
<p>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.</p> <p><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></p>	<p>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.</p> <p><i>Nach Kenntnis der Emittentin ist seitens Dritter nicht vorgesehen, Schuldverschreibungen dieser Serie auf anderen Märkten zuzulassen oder zu handeln.</i></p>
<p>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.</p> <p><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></p>	<p>not applicable</p> <p><i>nicht anwendbar</i></p>
<p>Rating</p> <p><i>Rating</i></p>	
<p>The Notes are not expected to be rated.</p> <p><i>Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich nicht geratet.</i></p>	
<p>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors</p> <p><i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i></p>	
<p>Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:</p> <p><i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i></p>	<p>not applicable</p> <p><i>nicht anwendbar</i></p>
<p>Prohibition of Sales to UK Retail Investors</p> <p><i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i></p>	
<p>Prohibition of Sales to UK Retail Investors:</p> <p><i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i></p>	<p>applicable</p> <p><i>anwendbar</i></p>

Third Party Information <i>Information von Seiten Dritter</i>	
<p>With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.</p> <p><i>Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.</i></p>	

Raiffeisen Bank International AG

Name & title of signatories

Name und Titel der Unterzeichnenden

1. SUMMARY

1.1 INTRODUCTION AND WARNINGS

This is the summary with regard to the issue of Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**" or the "**Issuer**") "RBI AG up to USD 50,000,000 4.00 per. cent Fixed Rate Notes 2024 – 2026, Series 293, Tranche 1" (the "**Notes**") under the securities note approved on 21 April 2023 as amended by the supplement dated 19 December 2023 (the "**Securities Note**"). Contact details and Legal Entity Identifier ("**LEI**") of the Issuer are Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

This summary provides the key information contained in the Securities Note relating to the Notes and in the registration document of the Issuer approved on 21 April 2023 as amended by the supplements dated 11 May 2023, 14 July 2023, 3 August 2023, 9 November 2023, 28 December 2023, 6 February 2024 and 28. February 2024 containing the relevant information about the Issuer (the "**Registration Document**" and together with the Securities Note, the "**Base Prospectus**"), and in the final terms applicable to the Notes (the "**Final Terms**"). The Securities Note and the Registration Document were approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, email: direction@cssf.lu.

The Notes will be publicly offered in the Republic of Austria ("**Austria**"), the Federal Republic of Germany ("**Germany**"), the Czech Republic ("**Czechia**"), Hungary and Croatia (the "**Public Offer**") and admitted to trading on the Official Market of the Vienna Stock Exchange on or around 18 April 2024. The International Securities Identification Number ("**ISIN**") of the Notes is AT000B015680.

The Public Offer in Austria will be made by the Issuer and/or any credit institution and/or each regulated financial institution in the EU which is authorised under the Directive 2014/65/EU on Markets in Financial Instruments to subsequently resell or finally place the Notes (together the "**Generally Authorised Offerors**"). The Public Offer in Germany will be made by the Issuer.

The Public Offer in the Czech Republic will be made by Raiffeisenbank a.s. (as Specifically Authorised Offeror), which can be contacted at its business address: Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic or via telephone: +412 440 000. The LEI of Raiffeisenbank a.s is 31570010000000004460.

The Public Offer in Hungary will be made by Raiffeisen Bank Zrt. (as Specifically Authorised Offeror), which can be contacted at its business address: Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Hungary or via telephone: +36 80 488 588. The LEI of Raiffeisen Bank Zrt. is 5493001U1K6M7JOL5W45.

The Public Offer in Croatia will be made by Raiffeisenbank Austria d.d. (as Specifically Authorised Offeror), which can be contacted at its business address: Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Croatia or via telephone: +385 1 4566-466. The LEI of Raiffeisenbank Austria d.d. is 52990011UZV70CZRAU55 (together the "**Specifically Authorised Offerors**").

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms. Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole including any documents incorporated therein. Investors could lose all or part of their capital invested in the Notes. The Issuer assumes responsibility for the information contained in this summary and its German, Czech, Hungarian and Croatian translations. The Issuer can be held liable but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the Base Prospectus, or where it does not provide, when read together with the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities. In the event that a claim relating to the information contained in the Base Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Economic Area, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus prior to the commencement of any legal proceedings.

1.2 KEY INFORMATION ON THE ISSUER

1.2.1 Who is the Issuer of the securities?

The Issuer is established in the legal form of an Austrian stock corporation under Austrian law with unlimited duration. The Issuer can be contacted under its business address: Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria or via telephone: +43 (1) 717 07 0. The Issuer's website is www.rbinternational.com. The LEI of the Issuer is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

1.2.1.1. Principal activities of the Issuer

RBI Group (references to "**RBI Group**" are to the Issuer and its fully consolidated subsidiaries taken as a whole) 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 South Eastern Europe ("**CEE**"). In CEE, RBI operates through its network

of majority owned subsidiary banks of RBI, leasing companies and numerous specialised financial service providers.

1.2.1.2. Major shareholders of the Issuer

RBI is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 61.17 per cent. of RBI's issued shares as of 31 January 2024. The free float is 38.83 per cent. of RBI's issued shares.

The following table sets forth the percentage of outstanding shares beneficially owned by RBI's principal shareholders, the Raiffeisen Regional Banks. To RBI's knowledge, no other shareholder beneficially owns more than 4 per cent. of RBI's shares. Raiffeisen Regional Banks do not have voting rights that differ from other shareholders.

Shareholders of RBI*) (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Per cent. of share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25.00 per cent.
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9.95 per cent.
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.51 per cent.
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.67 per cent.
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.64 per cent.
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.53 per cent.
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2.95 per cent.
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2.92 per cent.
Sub-total Raiffeisen Regional Banks	61.17 per cent.
Sub-total free float	38.83 per cent.
Total	100 per cent.

*) excluding 655,791 treasury shares
Source: Internal data, as of 31 January 2024

1.2.1.3. Key managing directors of the Issuer

The key managing directors of the Issuer are the members of its Management Board: Johann Strobl (Chairman), Marie-Valerie Brunner (as from 1 November 2023), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

1.2.1.4. Statutory auditors of the Issuer

RBI's statutory independent external auditor is Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, Austria ("**Deloitte**"), a member of the Austrian Chamber of tax advisors and auditors (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

1.2.2 What is the key financial information regarding the Issuer?

The following selected financial information of the Issuer is based on the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the years ended 31 December 2023, 31 December 2022 and 31 December 2021.

1.2.2.1. Consolidated income statement

In EUR million	31 December 2023	31 December 2022	31 December 2021
Net interest income	5,683	5,053	3,327
Net fee and commission income	3,042	3,878	1,985
Impairment losses on financial assets	(393)	(949)	(295)
Net trading income and fair value result	186	663	53
Operating result	5,158	6,158	2,592
Consolidated profit / loss	2,386	3,627	1,372

1.2.2.2. Balance Sheet

In EUR million	31 December 2023	31 December 2022	31 December 2021	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")
Total assets	198,241	207,057	192,101	
Senior debt ^{*)}	176,224	185,590	173,460	
Subordinated debt	2,167	2,703	3,165	
Loans to customers	99,434	103,230	100,832	
Deposits from customers	119,353	125,099	115,153	
Equity	19,849	18,764	15,475	
NPL ratio ^{**)}	2.2%	1.8%	1.8%	
NPE ratio ^{***)}	1.9%	1.6%	1.6%	
Common equity tier 1 (CET 1) ratio (fully loaded)	17.0%	15.6%	13.1%	11.35%
Total capital ratio (fully loaded)	21.4%	20.0%	17.6%	15.98%
Leverage ratio (fully loaded)	7.7%	7.1%	6.1%	3.0%

^{*)} Senior debt is calculated as total assets less total equity and subordinated debt

^{**)} Non-performing loans ratio: the proportion of non-performing loans in relation to the entire loan portfolio to customers and banks.

^{***)} Non-performing exposure ratio: the proportion of non-performing loans and debt securities in relation to the entire loan portfolio to customers and banks and debt securities.

1.2.3 What are the key risks that are specific to the Issuer?

- **RBI Group is exposed to the risk of defaults by its counterparties.**

Credit risk refers to the commercial soundness of a counterparty (e.g. borrower or another market participant contracting with a member of RBI Group) and the potential financial loss that such market participant will cause to RBI Group if it does not meet its contractual obligations vis-à-vis RBI Group. In addition, RBI Group's credit risk is impacted by the value and enforceability of collateral provided to members of RBI Group.

- **Macroeconomic Risk**

RBI Group has been and may continue to be adversely affected by political crises like the Russian invasion of Ukraine, global financial and economic crises, like the Euro area (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the EU or the Euro area, like the UK Brexit, and other negative macroeconomic and market developments and may further be required to make impairments on its exposures.

- **RBI Group's business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks.**

Market risk is the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions and includes, but is not limited to changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities, foreign exchange rates, equity and debt price risks or market volatility.

- **General Operational Risk**

Although RBI Group is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.

- **The Issuer is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements.**

As Austrian credit institution subject to direct supervision of the ECB within the Single Supervisory Mechanism, the Issuer must comply with a number of regulatory rules and requirements at all times which continuously change and become more extensive and stricter.

1.3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

1.3.1 What are the main features of the securities?

The Notes will be issued in bearer form and are governed by the laws of Austria as to status provisions and Germany as to the content and all rights and obligations. Form and custody of the Notes will be governed by the laws of Austria. The Notes are issued in U.S. dollar (USD), in the aggregate principal amount of up to USD 50,000,000 divided into Notes in a denomination of USD 2,000. The ISIN of the Notes is AT000B015680. The Notes have not been rated.

Status of the Notes

Ordinary Senior Notes: The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer. In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the Issuer, any claims under the Notes will rank: (a) junior to all present or future instruments or obligations of the Issuer pursuant to § 131(1) and (2) BaSAG; (b) *pari passu*: (i) among themselves; and (ii) with all other present or future ordinary senior instruments or obligations of the Issuer (other than senior instruments or obligations of the Issuer ranking or expressed to rank senior or junior to the Notes); and (c) senior to all present or future claims under: (i) all present or future non-preferred senior instruments or obligations of the Issuer which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) BaSAG; and (ii) all subordinated instruments or obligations of the Issuer.

Where:

"BaSAG" means the Austrian Recovery and Resolution Act (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), as amended or replaced from time to time and any references in these Conditions to relevant provisions of the BaSAG include references to any applicable provisions of law amending or replacing such provisions from time to time.

Interest Rate

The Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount during the Interest Periods from (and including) 18 April 2024 (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the last Coupon Date.

- The rate of interest is 4.00 per cent *per annum*.

- Indication of yield / Unified Yield calculated on an annual basis is 4.00 per cent *per annum*.

Term of the Instruments

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, each Note will be redeemed at its Final Redemption Amount on 18 April 2026 (the "**Maturity Date**"). The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be equal to its principal amount.

Early Redemption

Early Redemption for Reasons of Taxation.

The Notes can be redeemed at the option of the Issuer (in whole but not in part) if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations 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 on the Notes. The Early Redemption Amount equals the Final Redemption Amount.

Limitations of rights

Possibility of statutory resolution measures

Prior to any insolvency or liquidation of the Issuer, under the applicable banking resolution provisions, the Resolution Authority may exercise the power to write down (including to zero) the obligations of the Issuer under the Notes, convert them into shares or other instruments of ownership of the Issuer, in each case in whole or in part, or apply any other resolution tool or action, including (but not limited to) any deferral or transfer of the obligations to another entity, an amendment of the Conditions or a cancellation of the Notes. The Holders shall be bound by the exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action in respect of the Notes. No Holder shall have any claim or other right against the Issuer arising out of any exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action. In particular, any exercise of the power to write down or convert or the taking of any resolution action shall not constitute a default.

Where:

"**Resolution Authority**" means the resolution authority pursuant to Article 4(1)(130) (*Capital Requirements Regulation – CRR*) which is responsible for recovery or resolution of the Issuer on an individual and/or (sub-)consolidated basis.

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

Restrictions on free transferability

Not applicable. The Notes are freely transferable.

1.3.2 Where will the securities be traded?

The Notes will be admitted to trading on the Official Market of the Vienna Stock Exchange on or around 18 April 2024.

1.3.3 What are the key risks that are specific to the securities?

- Holders of the Ordinary Senior Notes are exposed to the risk of statutory loss absorption.
- In case of an insolvency of the Issuer, certain deposits and certain other claims have a higher ranking than claims resulting from the Ordinary Senior Notes.
- Holders of the Ordinary Senior Notes are exposed to the risk that the Issuer may issue further debt instruments or incur further liabilities.
- *Liquidity risk*: Regardless of whether the Notes are listed or not, there can be no assurance that any liquid secondary market for the Notes will develop. In an illiquid market, an investor might not be able to sell its Notes at any time at fair market prices.
- *Market price risk*: A 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. Holders of Fixed Rate Notes are particularly exposed to the risk that the price of such Notes falls as a result of changes in the Market Interest Rate levels.
- *Currency risk*: A Holder of Notes denominated in a foreign currency is exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Notes.
- *Deposit guarantee scheme*: The Notes are not covered by any (statutory or voluntary) deposit guarantee scheme.

1.4 KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

1.4.1 Under which conditions and timetable can I invest in this security?

The Notes will be offered to investors by the Issuer and/or the Generally Authorised Offerors and/or the Specifically Authorised Offerors at an initial issue price of 100.00 per cent of the principal amount on the First Trade Date. Further issue prices will be determined based on market conditions; Maximum Issue Price: 105.00 per cent of the principal amount. The offer period will commence on 3 April 2024 (including) and will be open until 13 April 2026 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place.

Plan for distribution and public offer of the Notes

A public offer to retail investors will be made in Austria, Germany, the Czech Republic, Hungary and Croatia.

Conditions and technical details of the offer

The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely. Apart from the conditions set out in this summary there are no further conditions to which the offer is subject.

Confirmation in relation to an order and allotments as well as delivery of the Notes

Delivery and payment of the Notes will be made on or about 18 April 2024 for the first time and afterwards on further issues dates to be determined by the Issuer. The Notes will be delivered via OeKB CSD GmbH (the "**Clearing System**") and its depository banks against payment of the issue price.

Estimated expenses charged to the investor

Not applicable; the Issuer itself does not charge any expenses. However, other costs such as deposit fees might be charged. In case of subscriptions via Generally Authorised Offerors and/or Specifically Authorised Offerors

purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.

Estimate of the total expenses of the issue and offer

The Issuer expects to incur commissions and other offer-related expenses of approximately EUR 3,000.

1.4.2 Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

The Notes will be publicly offered by the Issuer and/or the Generally Authorised Offerors and/or the Specifically Authorised Offerors. The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Notes.

1.4.3 Why is this base prospectus being produced?

1.4.3.1. Reasons for the offer or for the admission to trading on a regulated market

The reasons for the offer are to generate funding, to hedge certain risks or to take advantage of current market opportunities (arbitrage).

1.4.3.2. Use and estimated net amounts of the proceeds

The use of proceeds is – as mentioned under the reasons - to generate funding, to hedge certain risks or to take advantage of current market opportunities (arbitrage). In any case, the Issuer is free in the use of proceeds from each issue of Notes.

1.4.3.3. Placement Agreement

The Issuer has agreed in agreements to be signed on or about 3 April 2024 (the "**Placement Agreements**") to entitle the Specifically Authorised Offerors to distribute the Notes in the respective jurisdiction on a best-efforts basis. The Specifically Authorised Offerors' commissions amount up to 1.50 per cent. of the nominal amount of the Notes distributed.

1.4.3.4. Material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

There are no material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading.

2. ZUSAMMENFASSUNG

2.1 EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Dies ist die Zusammenfassung der von der Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**" oder die "**Emittentin**") begebenen "RBI AG Bis zu USD 50.000.000 4,00 % Festzins-Anleihen 2024-2026, Serie 293, Tranche 1" (die "**Schuldverschreibungen**") nach Maßgabe der am 21. April 2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung in der durch den Nachtrag vom 19. Dezember 2023 geänderten Fassung (die "**Wertpapierbeschreibung**"). Kontaktdaten und Rechtsträgerkennung (Legal Entity Identifier – "**LEI**") der Emittentin sind Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Die Zusammenfassung enthält die wichtigsten Informationen, die in der Wertpapierbeschreibung der Schuldverschreibungen und in dem am 21. April 2023 gebilligten Registrierungsformular der Emittentin in der durch die Nachträge vom 11. Mai 2023, 14. Juli 2023, 3. August 2023, 9. November 2023, 28. Dezember 2023, 6. Februar 2024 und 28. Februar 2024 geänderten Fassung (das "**Registrierungsformular**" und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung der "**Basisprospekt**") mit den relevanten Informationen über die Emittentin und in den anwendbaren endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") enthalten sind. Die Wertpapierbeschreibung und das Registrierungsformular wurden von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, E-Mail: direction@cssf.lu, gebilligt.

Die Schuldverschreibungen werden in der Republik Österreich ("**Österreich**"), in der Bundesrepublik Deutschland ("**Deutschland**"), in der Tschechischen Republik ("**Tschechien**"), in Ungarn und in Kroatien öffentlich angeboten (das "**Öffentliche Angebot**") und zum Handel im Amtlichen Handel der Wiener Wertpapierbörse am oder um den 18. April 2024 zugelassen. Die International Securities Identification Number ("**ISIN**") der Schuldverschreibungen lautet AT000B015680.

Das Öffentliche Angebot in Österreich erfolgt durch die Emittentin und/oder jedes regulierte Kreditinstitut und/oder jedes regulierte Finanzinstitut in der EU, das gemäß der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente zum nachfolgenden Weiterverkauf oder der endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen berechtigt ist (zusammen die "**Generell Berechtigten Anbieter**"). Das Öffentliche Angebot in Deutschland erfolgt durch die Emittentin.

Das Öffentliche Angebot in der Tschechischen Republik erfolgt durch Raiffeisenbank a.s. (als Konkret Berechtigten Anbieter), die unter ihrer Geschäftsanschrift: Hvezdova 1716/2b, 14078 Prag 4, Tschechien oder telefonisch unter: +412 440 000 erreichbar ist. Die Rechtsträgerkennung (LEI) von Raiffeisenbank a.s. lautet 31570010000000004460.

Das Öffentliche Angebot in Ungarn erfolgt durch Raiffeisen Bank Zrt. (als Konkret Berechtigten Anbieter), die unter ihrer Geschäftsanschrift: Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Ungarn oder telefonisch unter: +36 80 488 588 erreichbar ist. Die Rechtsträgerkennung (LEI) von Raiffeisen Bank Zrt. lautet 5493001U1K6M7JOL5W45.

Das Öffentliche Angebot in Kroatien erfolgt durch Raiffeisenbank Austria d.d. (als "Konkret Berechtigten Anbieter"), die unter ihrer Geschäftsanschrift: Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Kroatien oder telefonisch unter: +385 1 4566-466 erreichbar ist. Die Rechtsträgerkennung (LEI) von Raiffeisenbank a.s. lautet 529900IIUZV70CZRAU55 (zusammen die "**Konkret Berechtigten Anbieter**")

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zu dem Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen zu verstehen. Eine Entscheidung zur Investition in die Schuldverschreibungen sollte auf der Grundlage einer Prüfung des gesamten Basisprospekts, einschließlich durch Verweis einbezogener Dokumente, getroffen werden. Die Anleger könnten das gesamte in die Schuldverschreibungen investierte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den Inhalt dieser Zusammenfassung und deren tschechische, ungarische und kroatische Übersetzung. Verantwortlich ist ausschließlich die Emittentin, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit dem Basisprospekt gelesen wird, oder sie nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in dem Basisprospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften der Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums vor Prozessbeginn die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts zu tragen haben.

2.2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

2.2.1 Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die Emittentin ist in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Emittentin ist erreichbar unter ihrer Geschäftsanschrift: Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, oder

telefonisch unter: +43 (1) 717 07 0. Die Website der Emittentin lautet: www.rbinternational.com. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der Emittentin lautet 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

2.2.1.1. Haupttätigkeiten der Emittentin

Der RBI-Konzern (Verweise auf den "**RBI-Konzern**" beziehen sich auf die Emittentin und ihre vollkonsolidierten Tochtergesellschaften als Ganzes) ist eine Universalbankengruppe, die Bank- und Finanzprodukte sowie Dienstleistungen für Privat- und Unternehmenskunden, Finanzinstitute und Unternehmen öffentlichen Rechts vornehmlich in oder in Verbindung mit Österreich sowie Mittel- und Osteuropa einschließlich Südosteuropa ("**CEE-Region**") anbietet. In der CEE-Region agiert die RBI durch ein Netzwerk von mehrheitlich gehaltenen Tochterkreditinstituten der RBI, Leasingfirmen und zahlreichen spezialisierten Finanzdienstleistungsunternehmen.

2.2.1.2. Hauptaktionäre der Emittentin

RBI steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 61,17 % der zum 31. Januar 2024 ausgegebenen Aktien der RBI halten. Die übrigen 38,83 % der ausgegebenen Aktien der RBI befinden sich im Streubesitz.

Die folgende Tabelle enthält die Prozentanteile der ausstehenden Aktien, die sich im wirtschaftlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken als Hauptaktionären der RBI befinden. Nach Kenntnis der RBI ist kein anderer Aktionär wirtschaftlicher Eigentümer von mehr als 4 % der Aktien der RBI. Die Raiffeisen Landesbanken haben die gleichen Stimmrechte wie andere Aktionäre.

Aktionäre der RBI* (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Anteil am Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,00 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken	61,17 %
Zwischensumme Streubesitz	38,83 %
Summe	100 %

*) ohne 655.791 eigene Aktien

Quelle: interne Daten per 31. Januar 2024

2.2.1.3. Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Marie-Valerie Brunner (ab 1. November 2023), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

2.2.1.4. Abschlussprüfer der Emittentin

Der gesetzliche unabhängige externe Abschlussprüfer der RBI ist die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renggasse 1/Freyung, 1010 Wien, Österreich ("**Deloitte**"), ein Mitglied der österreichischen Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer.

2.2.2 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der Emittentin basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der Emittentin für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2023, 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021.

2.2.2.1. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Angaben in Millionen EUR	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021
Zinsüberschuss	5.683	5.053	3.327
Provisionsüberschuss	3.042	3.878	1.985
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	(393)	(949)	(295)
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	186	663	53
Betriebsergebnis	5.158	6.158	2.592
Konzernergebnis	2.386	3.627	1.372

2.2.2.2. Bilanz

Angaben in Millionen EUR	31. Dezember 2023	31. Dezember 2022	31. Dezember 2021	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses ("SREP")
Bilanzsumme	198.241	207.057	192.101	
Nicht Nachrangige ("Senior") Verbindlichkeiten*)	176.224	185.590	173.460	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.167	2.703	3.165	
Forderungen an Kunden	99.434	103.230	100.832	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	119.353	125.099	115.153	
Eigenkapital	19.849	18.764	15.475	
NPL Ratio**)	2,2%	1,8%	1,8%	
NPE Ratio***)	1,9%	1,6%	1,6%	
Harte Kernkapitalquote (CET 1) (fully loaded – inklusive Ergebnis)	17,0%	15,6%	13,1%	11,35% %
Eigenmittelquote (fully loaded – inklusive Ergebnis)	21,4%	20,0%	17,6%	15,98% %
Verschuldungsquote (fully loaded – inklusive Ergebnis)	7,7%	7,1%	6,1%	3,0%

*) Nicht Nachrangige ("Senior") Verbindlichkeiten berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und nachrangige Verbindlichkeiten

***) NPL Ratio – Anteil der notleidenden Kredite an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute.

****) NPE Ratio – Anteil der notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden, Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.

2.2.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

- Der RBI-Konzern unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien.

Das Kreditrisiko bezieht sich auf die wirtschaftliche Solidität einer Gegenpartei (z.B. eines Kreditnehmers oder eines anderen Marktteilnehmers, der mit einem Mitglied des RBI-Konzerns kontrahiert) und den potenziellen finanziellen Verlust, den dieser Marktteilnehmer dem RBI-Konzern zufügt, wenn er seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem RBI-Konzern nicht nachkommt. Darüber hinaus wird das Kreditrisiko des RBI-Konzerns durch den Wert und die Durchsetzbarkeit von Sicherheiten beeinflusst, die den Mitgliedern des RBI-Konzerns zur Verfügung gestellt werden.

- ***Makroökonomische Risiken***

Der RBI-Konzern wurde und wird möglicherweise weiterhin durch politische Krisen wie die russische Invasion in der Ukraine, globale Finanz- und Wirtschaftskrisen wie die (Staats-)Schuldenkrise in der Eurozone, das Risiko des Austritts eines oder mehrerer Länder aus der EU oder der Eurozone wie der Brexit des Vereinigten Königreichs und andere negative makroökonomische Entwicklungen sowie negative Marktentwicklungen beeinträchtigt und muss möglicherweise weitere Wertminderungen für seine Engagements vornehmen.

- ***Die Geschäfts-, Kapital- und Ertragslage des RBI-Konzerns wurde und wird möglicherweise auch weiterhin durch Marktrisiken erheblich beeinträchtigt.***

Das Marktrisiko ist das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder die Erträge durch veränderte Marktbedingungen nachteilig beeinflusst werden, und umfasst unter anderem Änderungen der Zinssätze, der Kreditspreads von Wertpapieremittenten, der Wechselkurse, der Aktien- und Schuldtitelkurse oder der Marktvolatilität.

- ***Allgemeines operatives Risiko***

Obwohl der RBI-Konzern die operationellen Risiken regelmäßig analysiert, kann es infolge des operationellen Risikos, d. h. des Risikos von Verlusten aufgrund von unzureichenden oder fehlgeschlagenen internen Prozessen, menschlichen Interaktionen und Systemen, rechtlichen Risiken oder externen Ereignissen, erhebliche Verluste erleiden.

- ***Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben.***

Als österreichisches Kreditinstitut, das im Rahmen des Einheitlichen Aufsichtsmechanismus der direkten Aufsicht der EZB unterliegt, muss die Emittentin jederzeit eine Reihe von aufsichtsrechtlichen Vorschriften und Anforderungen einhalten, die sich ständig ändern und immer umfangreicher und strenger werden.

2.3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

2.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber und unterliegen österreichischem Recht im Hinblick auf die Bestimmungen zum Status und deutschem Recht im Hinblick auf Inhalt und sämtliche Rechte und Pflichten. Die Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen unterliegen österreichischem Recht. Die Schuldverschreibungen werden in US-Dollar (USD) im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 50.000.000, eingeteilt in Schuldverschreibungen mit einer Stückelung von USD 2.000, begeben. Die ISIN der Schuldverschreibungen lautet AT000B015680. Die Schuldverschreibungen wurden keinem Rating unterzogen.

Status der Schuldverschreibungen

Die Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin sind sämtliche Ansprüche aufgrund der Schuldverschreibungen: (a) nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 131 Abs 1 und 2 BaSAG; (b) gleichrangig: (i) untereinander; und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftig gewöhnlichen nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Schuldverschreibungen sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden); und (c) vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen: (i) nicht-bevorrechtigten nicht-nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 BaSAG erfüllen; und (ii) allen nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.

Wobei:

"BaSAG" bezeichnet das österreichische Sanierungs- und Abwicklungsgesetz in der jeweils geltenden oder ersetzten Fassung, und alle Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf die maßgeblichen Bestimmungen im BaSAG Bezugnahmen auf alle geltenden gesetzlichen Bestimmungen umfassen, die diese Bestimmungen von Zeit zu Zeit ändern oder ersetzen.

Zinssatz

Die Schuldverschreibungen werden ab dem 18. April 2024 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag bis zum letzten Kupontermin (ausschließlich) verzinst.

Der Zinssatz beträgt 4,00 % p.a.

Die Rendite / Vereinheitlichte Rendite beträgt, berechnet auf jährlicher Basis, 4,00 % p.a.

Laufzeit der Wertpapiere

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag am 18. April 2026 (der "**Rückzahlungstag**") zurückgezahlt. Der Endgültige Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

Vorzeitige Rückzahlung

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.

Die Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin (insgesamt, jedoch nicht teilweise) vorzeitig 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 der Verpflichtung zur Zahlung von Steuern jedweder Art oder einer Änderung oder Ergänzung der offiziellen Auslegung oder Anwendung solcher Gesetze oder Vorschriften (vorausgesetzt diese Ergänzung oder Änderung wird an oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wurde, wirksam, zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen auf die Schuldverschreibungen verpflichtet ist. Der Vorzeitige Rückzahlungsbetrag entspricht dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag.

Beschränkungen von Rechten

Möglichkeit von gesetzlichen Abwicklungsmaßnahmen

Vor einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin kann die Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Bankenabwicklungsbestimmungen die Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß den Schuldverschreibungen (bis auf null) herabschreiben, sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der Emittentin umwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder andere Abwicklungsinstrumente oder -maßnahmen anwenden, einschließlich (aber nicht beschränkt auf) eines Aufschiebs oder einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, einer Änderung der Bedingungen oder einer Kündigung der Schuldverschreibungen. Die Gläubiger sind an die Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder an die Abwicklungsmaßnahmen in Bezug auf die Schuldverschreibungen gebunden. Kein Gläubiger hat einen Anspruch oder ein sonstiges Recht gegen die Emittentin, das sich aus der Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder dem Ergreifen einer Abwicklungsmaßnahme ergibt. Insbesondere stellt die Ausübung der Herabschreibungs- oder Umwandlungsbefugnis oder das Ergreifen einer Abwicklungsmaßnahme keinen Verzug dar.

Wobei:

"**Abwicklungsbehörde**" bezeichnet die Abwicklungsbehörde gemäß Artikel 4 Absatz 1 (130) (*Capital Requirements Regulation – CRR*), die für eine Sanierung oder Abwicklung der Emittentin auf Einzel- und/oder (sub-)konsolidierter Ebene verantwortlich ist.

Die in § 801 Unterabsatz 1 des Bürgerlichen Gesetzbuchs bestimmte Vorlegungsfrist für die Schuldverschreibungen (i) wird im Hinblick auf das Kapital auf unbegrenzte Zeit festgesetzt und (ii) im Hinblick auf die Zinsen auf unbegrenzte Zeit festgesetzt.

Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit

Nicht anwendbar. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.

2.3.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Schuldverschreibungen werden zum Handel im Amtlichen Handel der Wiener Wertpapierbörse am oder um den 18. April 2024 zugelassen.

2.3.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- Die Gläubiger der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustabsorption ausgesetzt.
- Im Falle einer Insolvenz der Emittentin weisen bestimmte Einlagen und bestimmte sonstige Ansprüche einen höheren Rang als Ansprüche aus den Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen auf.
- Die Gläubiger der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin weitere Schuldtitel begeben oder weitere Verbindlichkeiten eingehen könnte.
- *Liquiditätsrisiko*: Unabhängig davon, ob die Schuldverschreibungen börsennotiert sind oder nicht, kann nicht garantiert werden, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entstehen wird. In einem illiquiden Markt könnte ein Anleger seine Schuldverschreibungen möglicherweise nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen veräußern.

- *Marktpreisrisiko*: Ein Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko einer ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, das eintritt, falls der Gläubiger die Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit dieser Schuldverschreibungen veräußert. Gläubiger von Festverzinslichen Schuldverschreibungen sind insbesondere dem Risiko ausgesetzt, dass der Preis solcher Schuldverschreibungen infolge von Änderungen der Höhe des Marktzinssatzes fällt.
- *Währungsrisiko*: Gläubiger von auf eine Fremdwährung lautenden Schuldverschreibungen sind dem Risiko von Änderungen der Wechselkurse ausgesetzt, die sich auf die Rendite solcher Schuldverschreibungen auswirken können.
- *Einlagensicherungssystem*: Die Schuldverschreibungen unterliegen keiner (gesetzlichen oder freiwilligen) Einlagensicherung.

2.4 BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN UND/ODER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT

2.4.1 Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?

Die Schuldverschreibungen werden Anlegern durch die Emittentin und/oder Generell Berechtigten Anbieter und/oder Konkret Berechtigte Anbieter zu einem Erst-Ausgabepreis von 100,00 % vom Nennbetrag am Ersten Handelstag angeboten. Weitere Ausgabepreise werden in Abhängigkeit von den jeweiligen Marktbedingungen festgelegt; Höchstausgabepreis: 105,00 % des Nennbetrags. Die Angebotsperiode beginnt am 3. April 2024 (einschließlich) und läuft bis zum 13. April 2026 (einschließlich), sofern das Angebot nicht durch die Emittentin gekündigt oder der Gesamtnennbetrag erreicht wird oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.

Plan für den Vertrieb und öffentliches Angebot der Schuldverschreibungen

Ein öffentliches Angebot an Privatanleger erfolgt in Österreich, Deutschland, Tschechien, Ungarn und Kroatien.

Bedingungen und technische Details des Angebots

Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor. Abgesehen von den Bedingungen, die in dieser Zusammenfassung aufgeführt werden, unterliegt das Angebot keinen weiteren Bedingungen.

Bestätigung in Bezug auf einen Auftrag und Zuteilungen sowie Lieferung der Schuldverschreibungen

Die Lieferung und Zahlung der Schuldverschreibungen erfolgt erstmals am oder um den 18. April 2024 und danach an weiteren Emissionstagen, die von der Emittentin bestimmt werden. Die Schuldverschreibungen werden über die OeKB CSD GmbH (das "Clearingsystem") und ihre Depotbanken gegen Zahlung des Ausgabepreises geliefert.

Geschätzte Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

Nicht anwendbar; die Emittentin selbst wird keine Kosten weiterverrechnen. Es können jedoch andere Kosten, beispielsweise Depotgebühren, anfallen. Im Falle einer Zeichnung über Generell Berechtigte Anbieter und/oder Konkret Berechtigte Anbieter ist mit Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen.

Geschätzte Gesamtkosten der Emission und des Angebots

Die Emittentin rechnet mit Provisionen und anderen angebotsbezogenen Ausgaben von ca. EUR 3.000.

2.4.2 Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin und/oder dem Generell Berechtigten Anbieter und/oder dem Konkret Berechtigten Anbieter öffentlich angeboten. Die Emittentin ist das Unternehmen, das die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel beantragt.

2.4.3 Weshalb wird dieser Basisprospekt erstellt?

2.4.3.1. Gründe für das Angebot oder für die Zulassung zum Handel an einem regulierten Markt

Die Gründe für das Angebot sind die Beschaffung von Finanzierungsmitteln, die Absicherung bestimmter Risiken oder die Nutzung aktueller Marktchancen (Arbitrage).

2.4.3.2. Zweckbestimmung der Erlöse und geschätzte Nettoerlöse

Die Gründe für das Angebot sind – wie unter den Gründen angegeben – die Beschaffung von Finanzierungsmitteln, die Absicherung bestimmter Risiken oder die Nutzung aktueller Marktchancen (Arbitrage). Die Emittentin ist in jedem Fall bei der Verwendung des Emissionserlöses aus jeder Begebung von Schuldverschreibungen frei.

2.4.3.3. Platzierungsvertrag

Die Emittentin hat in Vereinbarungen, die am oder um den 3. April 2024 zu unterzeichnen sind (die "**Platzierungsverträge**"), zugestimmt, die Konkret Berechtigten Anbieter zu berechtigen, die Schuldverschreibungen in der jeweiligen Jurisdiktion bestmöglich ("best efforts") zu vertreiben. Die Provisionen der Konkret Berechtigten Anbieter betragen bis zu 1,5 % des Nennbetrags der vertriebenen Schuldverschreibungen.

2.4.3.4. Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel

Es bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel.

3. ÖSSZEFOGLALÓ

3.1 BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A jelen összefoglaló a Raiffeisen Bank International AG-nak mint kibocsátónak (“**RBI**” vagy a “**Kibocsátó**”) RBI AG 4,00 %-os fix kamatozású, legfeljebb 50.000.000 amerikai dollár össznévértékű, devizanemű kötvények 2024 - 2026, 293 Sorozatú, 1. Sorozatrészletének (“**Kötvények**”) kibocsátásával kapcsolatosan elkészített, 2023. április 21-én elfogadott és 2023 december 19-én kiegészített értékpapírjegyzékével (az “**Értékpapírjegyzék**”) kapcsolatos összefoglaló. A Kibocsátó elérhetősége és Jogalany-azonosítója (“**LEI**”): Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Ez az összefoglaló a Kötvényekre vonatkozó Értékpapírjegyzékében és a Kibocsátó 2023. április 21-én jóváhagyott és 2023. május 11-én, 2023. július 14-én, 2023. augusztus 3-án, 2023. november 9-én, 2023 december 28-án, 2024. február 6-án és 2024. február 28-án kiegészített regisztrációs okmányában foglalt (a “**Regisztrációs Okmány**” és az Értékpapírjegyzék együttesen a “**Tájékoztató**”) kiemelt fontosságú információkat, valamint a Kibocsátóra vonatkozó releváns információkat és a Kötvényekre vonatkozó végleges feltételeket (a “**Végleges Feltételek**”) tartalmazza. Az Értékpapírjegyzéket és a Regisztrációs Okmányt a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a “**CSSF**”), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, email: direction@cssf.lu hagyta jóvá.

A Kötvények az Osztrák Köztársaság (“**Ausztria**”), a Német Szövetségi Köztársaság (“**Németország**”), a Cseh Köztársaság (“**Cseh Köztársaság**”), Horvátország és Magyarország területén kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra (a “**Nyilvános Forgalomba Hozatal**”) és 2024. április 18-án vagy akörül a Bécsi Értéktőzsde Hivatalos Piacára kerülnek kereskedés céljából bevezetésre. A Kötvények ISIN kódja (*International Securities Identification Number*) (“**ISIN**”): **AT000B015680**.

A osztrák Nyilvános Forgalomba Hozattal kapcsolatos Ajánlattételt a Kibocsátó és/vagy a Pénzügyi Eszközök Piacairól szóló 2014/65/EU Irányelv alapján a Kötvények utólagos újra-értékesítésére vagy végleges elhelyezésére felhatalmazott bármely Európai Unió illetőségű hitelintézet és/vagy minden egyes Európai Unió illetőségű felügyelt pénzügyi intézmény (együttesen az „**Általánosan Felhatalmazott Ajánlattevők**”) teszik meg.

A németországi Nyilvános Forgalomba Hozattal kapcsolatos ajánlattételt a Kibocsátó fogja megtenni.

A cseh Nyilvános Forgalomba Hozattal kapcsolatos Ajánlattételt a Raiffeisenbank a.s. (mint Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő) teszi meg, amely bank kapcsolattartási üzleti címe: Hvezdova 1716/2b, 14078 Prága 4, Cseh Köztársaság, telefonszáma: +412 440 000. A Raiffeisenbank a.s. LEI kódja: 31570010000000004460. A horvát Nyilvános Forgalomba Hozattal kapcsolatos Ajánlattételt a Raiffeisenbank Austria d.d (mint Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő) teszi meg, amely bank kapcsolattartási üzleti címe: Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Horvátország, telefonszáma: +385 1 4566-466. A Raiffeisenbank Austria d.d. LEI kódja: 529900I1UZV70CZRAU55. A magyar Nyilvános Forgalomba Hozattal kapcsolatos Ajánlattételt a Raiffeisen Bank Zrt. (mint Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő) teszi meg, amely bank kapcsolattartási üzleti címe: Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Magyarország, telefonszáma: +36 80 488 588. A Raiffeisen Bank Zrt. LEI kódja: 5493001U1K6M7JOL5W45, (együttesen az „**Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevők**”).

A jelen összefoglalót az Alaptájékoztató és a Végző Feltételek bevezetőjeként kell értelmezni. A Kötvényekbe történő befektetésre irányuló bármilyen döntést az Alaptájékoztató és a Tájékoztatóba hivatkozás útján beépített egyéb dokumentumok egészének figyelembevételére alapján kell meghozni. A befektetők elveszíthetik a Kötvényekbe befektetett tőkéjük egy részét vagy a tőke teljes egészét. A Kibocsátó felelősséget vállal a jelen összefoglalóban és annak német, horvát, cseh és magyar nyelvű fordításában szereplő információkért. A Kibocsátó kizárólag abban az esetben vonható felelősségre, ha az összefoglaló az Alaptájékoztatóval együtt olvasva félrevezető, pontatlan vagy nem konzisztens vagy ha az összefoglaló az Alaptájékoztatóval együtt olvasva nem tartalmazza azon kiemelt információkat, amelyek segítenék a befektetőket az ilyen értékpapírokba történő befektetési döntéseik mérlegelésekor. Amennyiben az Alaptájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan kereset indítására kerülne sor, akkor előfordulhat, hogy az Európai Gazdasági Térség tagállamainak a nemzeti jogszabályai alapján a felperesnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Alaptájékoztató fordítási költségeit.

3.2 KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT FONTOSSÁGÚ INFORMÁCIÓK

3.2.1 Ki az értékpapírok Kibocsátója?

A Kibocsátó jogi formája egy osztrák jog alatt határozatlan időre létrehozott részvénytársaság. A Kibocsátó kapcsolattartási üzleti címe: Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria, telefonszáma: +43 (1) 717 07 0. A Kibocsátó honlapja: is www.rbinternational.com. A Kibocsátó LEI kódja: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

3.2.1.1. A Kibocsátó főbb tevékenységei

Az RBI Csoport (az "RBI Csoport" történő hivatkozás a Kibocsátót és annak teljesen konszolidált leányvállalatainak összességét jelenti) egy univerzális bankcsoport, amely banki és pénzügyi termékeket és szolgáltatásokat nyújt lakossági és vállalati ügyfeleknek, pénzügyi intézményeknek és közintézményeknek, főként Ausztriában, valamint Közép- és Kelet-Európában, ideértve Délkelet-Európát is („KKE”) vagy ezen térségek vonatkozásában. A KKE régió területén az RBI többségi tulajdonú leánybankjain, lízingtársaságain és több speciális pénzügyi szolgáltatóján keresztül működik.

3.2.1.2. A Kibocsátó többségi részvényesei

Az RBI többségi tulajdonosai a Raiffeisen Regionális Bankok, amelyek 2024. január 31-én együttesen a kibocsátott részvények hozzávetőlegesen 61,17%-át birtokolták. Az RBI kibocsátott részvényeinek 38,83%-a van szabadkézi forgalomban.

Az alábbi táblázat az RBI fő részvényesei, azaz a Raiffeisen Regionális Bankok, által tulajdonolt kintlévő részvények százalékos eloszlását mutatja. Az RBI-nek nincs tudomása olyan egyéb részvényesről, aki több mint 4 százalékos részesedésnek megfelelő részvennyel rendelkezne. A Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek olyan egyéb szavazati joggal, amely eltér a többi részvényes szavazati jogától.

Az RBI Részvényesei*

(közvetlenül és/vagy közvetetten tulajdonolt törzsrészvény)

A részvénytőke százalékos aránya

RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,00 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Raiffeisen Regionális Bankok részvényei összesen	61,17%
Szabadkézen lévő részvények összesen	38,83%
Összesen	100 %

*) ide nem értve 655.791 db saját részvényt

Forrás: 2024. január 31-i belső adat

3.2.1.3. A Kibocsátó kiemelt ügyvezetői

A Kibocsátó kiemelt ügyvezetői az Igazgatótanács tagjai: Johann Strobl (Elnök), Marie-Valerie Brunner (2023. november 1-jétől), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

3.2.1.4. A Kibocsátó törvény szerinti könyvvizsgálói

Az RBI törvény szerinti független külső könyvvizsgálója a Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renggasse 1/Freyung, 1010 Bécs, Ausztria ("Deloitte"). A Deloitte az Adótanácsadók és Könyvvizsgálók Osztrák Kamarájának (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*) tagja.

3.2.2 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A Kibocsátóra vonatkozó alábbi pénzügyi információk a Kibocsátó 2023. december 31-én, 2022. december 31-én és 2021. december 31-én lezárt évekre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásaiból származnak.

3.2.2.1. Konszolidált Eredménykimutatás

Millió euróban	2023. december 31.	2022. december 31.	2021. december 31.
Nettó kamatbevétel	5.683	5.053	3.327
Nettó díj- és jutalékbevétel	3.042	3.878	1.985
Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése	(393)	(949)	(295)

Nettó kereskedési bevétel és fair érték eredménye	186	663	53
Működési Eredmény	5.158	6.158	2.592
Összevont nyereség / veszteség	2.386	3.627	1.372

3.2.2.2. Mérleg

Millió euróban	2023. december 31.	2022. december 31.	2021. december 31.	A legutóbbi Felülvizsgálat és Értékelési Eljárás („SREP”) alapján kiszámított értékek
Összes eszköz	198.241	207.057	192.101	
Elsőbbségi (senior) kötelezettségek*	176.224	185.590	173.460	
Alárendelt kötelezettségek	2.167	2.703	3.165	
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelek	99.434	103.230	100.832	
Ügyfelektől gyűjtött betétek	119.353	125.099	115.153	
Saját tőke	19.849	18.764	15.475	
Nem teljesítő hitelek mutatója**	2,2%	1,8%	1,8%	
Nem teljesítési kitétségi mutató***	1,9%	1,6%	1,6%	
Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató (teljesen feltöltött)	17,0%	15,6%	13,1%	11,35%
Teljes tőkemegfelelési mutató (teljesen feltöltött)	21,4%	20,0%	17,6%	15,98%
Tőkeáttételi mutató (teljesen feltöltött)	7,7%	7,1%	6,1%	3,0%

*) A senior adósság a saját tőkével és az alárendelt adóssággal csökkentett összes eszköz figyelembe vétele útján került kiszámításra.

**) A nem teljesítő hitelek mutatója: az ügyfél és banki hitelportfólióval kapcsolatos nem teljesítő hitelek arányát mutatja.

***) A nem teljesítési kitétségi mutató: a nem teljesítő hitelek és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok ügyfeleknek és bankoknak nyújtott teljes hitelportfólióhoz és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokhoz viszonyított arányát mutatja.

3.2.3 Melyek a Kibocsátóra jellemző sajátos kiemelt kockázati tényezők?

- **Az RBI Csoport ki van téve az ügyfelei mulasztásaiból eredő kockázatoknak.**

A hitelkockázat egy szerződő fél (pl. hitelfelvevő vagy az RBI Csoport tagjával szerződő más piaci szereplő) egészséges pénzügyi helyzetére vonatkozik, valamint arra a lehetséges pénzügyi veszteségre, amelyet az adott piaci szereplő okozna az RBI Csoportnak, amennyiben nem teljesítené az RBI Csoporttal szemben fennálló szerződéses kötelezettségeit. Ezenkívül az RBI Csoport hitelkockázatát befolyásolja az RBI Csoport tagjainak nyújtott biztosítékok értéke és érvényesíthetősége.

- **Makrogazdasági Kockázat**

RBI Csoportra hátrányos hatással van és továbbra is hátrányos hatással lehetnek politikai krízishelyzetek, mint Ukrajna Oroszország általi inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint az Euróavezet (szuverén) adósságválsága, annak kockázata, hogy egy vagy több ország kilép az Európai Unióból vagy az Euróavezetből, mint például az Egyesült Királyság kilépése, illetve egyéb más negatív makrogazdasági és

piaci fejlemények, és ennél fogva előfordulhat, hogy az RBI Csoport a kitettségei vonatkozásában további leírásokat lesz kénytelen eszközölni.

- **Az RBI Csoport üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit lényegesen hátrányosan érinthetik a működési kockázatok.**

A piaci kockázat annak a kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek vagy bevételek piaci árait kedvezőtlenül befolyásolhatják a piaci feltételek változásai, ideértve, de nem kizárólagosan, a kamatlábak változásait, az értékpapír kibocsátók tekintetében alkalmazandó hitelfelárakat (marzsokat), a devizaárfolyamokat, a részvény és adósságkockázatokat vagy a piaci volatilitást.

- **Általános Működési Kockázat**

Annak ellenére, hogy az RBI Csoport gyakran vizsgálja a működési kockázatokat, jelentős veszteséget szenvedhet el a működési kockázatok, mint például a nem megfelelő vagy hibás belső folyamatok, személyi és rendszer tényezők vagy külső események által.

- **A Kibocsátóra számos szigorú és átfogó szabályozási jellegű rendelkezés és követelmény vonatkozik.**

Az Egységes Felügyeleti Mechanizmuson belül az EKB közvetlen felügyelete alá tartozó osztrák hitelintézetként a Kibocsátónak folyamatosan be kell tartania számos szabályozási előírást és követelményt, amelyek folyamatosan változnak, egyre részletesebbek és szigorúbbak.

3.3 AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.3.1 Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

A Kötvények látra szóló formában kerülnek kibocsátásra és a ranghelyre vonatkozó rendelkezések vonatkozásában Ausztria és a tartalom, valamint minden jog és kötelezettség vonatkozásában Németország jogszabályai alkalmazandók. A Kötvények formájára és letétkezelésére az osztrák jog alkalmazandó. A Kötvények legfeljebb amerikai dollárban (USD) 50.000.000 összesített tőkeösszegekben, Kötvényenként USD 2.000 névértékkel kerülnek kibocsátásra. A Kötvények ISIN kódja: AT000B015680. A Kötvények hitelminősítésére nem került sor.

A Kötvények ranghelye

Hagyományos Szenior Kötvények: A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik. A Kibocsátó ellen indított esetleges rendes fizetésképtelenségi (csődeljárás) esetén a Kötvényekkel kapcsolatos igények (a) a Kibocsátó jelenlegi és jövőbeli, a BaSAG 131. § (1) és (2) bekezdései szerinti értékpapírjaihoz vagy kötelezettségeihez képest hátrébb rangsoroltak; (b) (i) egymással, valamint (ii) a Kibocsátó más egyéb fennálló vagy jövőbeli, rendes szenior értékpapírjaival (ide nem értve a Kibocsátó azon szenior értékpapírjait vagy kötelezettségeit, amelyek jogszabály vagy szerződés alapján előnyösebben vagy hátrányosabban rangsoroltak a Kötvényeknél) szemben legalább azonos ranghelyen (*pari passu*) állnak, és (c) (i) a Kibocsátó jelenlegi vagy jövőbeli nem előnyösebben rangsorolt, a BaSAG 131 § (3)(1) bekezdésétől a (3) bekezdéséig tartó rendelkezésekben foglalt – hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra vonatkozó – kritériumoknak megfelelő szenior értékpapírjaival vagy kötelezettségeivel; továbbá (ii) a Kibocsátó alárendelt értékpapírjaival vagy kötelezettségeivel szemben előrébb sorolt ranghelyen állnak.

A fentiek alkalmazásában:

"**BaSAG**" az Osztrák Szanálási Törvényt (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*) jelenti és annak módosításait vagy helyébe lépő hatályos rendelkezéseit, valamint a BaSAG vonatkozó Cikkeire történő hivatkozásokat, melyek tartalmazzák az esetleges hivatkozásokat az ilyen Cikkeket módosító vagy helyébe lépő hatályos jogszabályi rendelkezésekre.

Kamat

A Kötvények tőkeösszege alapján évente utólag kamat fizetendő a Kamatfizetési Időszakok alatt a 2024. április 18-tól (ezt a napot is beleértve) („**Kamatszámítás Kezdeti Napja**”) az utolsó Kamatszelvény Napig (ezt a napot bele nem értve).

- Meghatározott kamatláb évi 4,00 %.
- Az Első Kereskedési Napján számított éves bázissal Várható hozam / Egységes hozam mutató évi 4,00%.

Az Instrumentumok futamideje

Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra, visszavásárlásra vagy bevonásra, minden Kötvény 2026. április 18-án a tőkeösszeg 100%-ának megfelelő Végző Visszaváltási Összeggel kerülnek visszaváltásra (a "**Lejárati Nap**").

Lejárat Előtti Visszaváltás

Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból

A Kibocsátó választása alapján a Kötvények (részben nem, csak egészben) visszaváltásra kerülhetnek amennyiben Ausztria vagy Ausztria bármilyen politikai tartománya vagy adóhatósága jogszabályaiban vagy rendelkezéseiben bármiféle olyan változás vagy módosítás – vagy ezen jogszabályok vagy rendelkezések hivatalos értelmezésében vagy alkalmazásában a jelen Kötvénysorozat utolsó sorozatrészletének a kibocsátásának napján vagy azt követően hatályba lépő bármiféle olyan változás vagy módosítás – következik be, amely befolyásolja a Kibocsátó adózási vagy bármiféle illetékfizetési kötelezettségét és ennek következtében a Kibocsátó a Kötvények tekintetében további összegek kifizetésére lesz köteles. A Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megegyezik a Végző Visszaváltási Összeggel.

A jogok elévülése

Jogszabályon alapuló szanálási intézkedések lehetősége

A Kibocsátó bármely csődjét vagy felszámolását megelőzően az alkalmazandó bankszanálási rendelkezések alapján a Szanálási Hatóság jogosult a Kibocsátónak a Kötvények alapján fennálló kötelezettségeit leírni (akár nullára is), a Kötvényeket a Kibocsátó részvényeire vagy más tulajdonviszonyt megtestesítő eszközeire részben vagy egészben átválttatni vagy bármely egyéb szanálási eszközt vagy intézkedést alkalmazni ideértve különösen a követelések bármely módon egy másik személyre történő átruházását, a Kötvényfeltételek módosítását vagy a Kötvények törlését. A Kötvénytulajdonosokat köti a Kötvényekkel kapcsolatos leírási vagy átváltási jogkör gyakorlása, illetve bármilyen szanálási intézkedés megtétele. Egyetlen Kötvénytulajdonosnak sem lehet semmilyen követelése vagy egyéb joga a Kibocsátóval szemben, amely a leírási vagy átváltási jogkör gyakorlásából vagy szanálási intézkedés meghozatalából ered. Nem minősül szerződésességi eseménynek a leírási vagy átváltási jogkör gyakorlása, illetve a szanálási intézkedések meghozatala.

A fentiek alkalmazásában:

Szanálási Hatóság” a 4. Cikk (1) bekezdés (130) pontja (Tőkekövetelményekről szóló Rendelet – CRR) szerinti azon szanálási hatóságot jelenti, amely a Kibocsátó szanálására vagy reorganizációjára egyedi vagy (részben) összevont alapon illetékes.

A német Polgári Törvénykönyv 801 §-ának 1 albekezdésében meghatározott Kötvények benyújtási időszaka (i) a tőke vonatkozásában korlátlan és (ii) a kamatok vonatkozásában korlátlan.

A szabadon történő átruházásra vonatkozó szabályozások

Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatók.

3.3.2 Hol fognak kereskedni az értékpapírokkal?

A kötvényeket a Bécsi Értéktőzsde Hivatalos Piacán 2024. április 18-tól forgalmazzák.

3.3.3 Melyek az értékpapírokra vonatkozó kiemelt kockázatok?

- A Hagyományos Szenior Kötvények Kötvénytulajdonosai ki vannak téve a törvény általi veszteségelvonás kockázatának.
- A Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén bizonyos betétek és egyéb bizonyos követelések a Hagyományos Szenior Kötvényekből eredő követelések ranghelyénél előnyösebb ranghelyen állnak.
- A Hagyományos Szenior Kötvények tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó további adósságinstrumentumokat bocsát ki vagy további kötelezettségeket vállal.
- Függetlenül attól, hogy a Kötvények valamely kereskedési helyszínre bevezetésre kerültek-e vagy sem, nem biztosított hogy a Kötvények vonatkozásában egy másodlagos piac ki fog alakulni. Egy nem likvid piacon előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek bármely időpontban képesek a Kötvényeiket a valós értékükön értékesíteni.
- A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kötvények piaci árával kapcsolatos kedvezőtlen irányú változások kockázatainak, amely kockázatok abban az esetben merülhetnek fel amennyiben a Kötvénytulajdonos a Kötvényeket a lejáratuk előtt értékesíti.
- Piaci ár kockázat: A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kötvények piaci árával kapcsolatos kedvezőtlen irányú változások kockázatainak, amely kockázatok abban az esetben merülhetnek fel amennyiben a Kötvénytulajdonos a Kötvényeket a lejáratuk előtt értékesíti. A Fix Kamatozású Kötvények Tulajdonosai különösen ki vannak téve a Piaci Kamatláb változásai miatt a Kötvények árának visszaesésének.
- A külföldi devizanemű Kötvények Tulajdonosai ki vannak téve a devizaárfolyam változásokkal kapcsolatos kockázatoknak, amely kihathat a Kötvények hozamára.

- A Kötvényeket nem fedezi semmilyen (törvényi vagy önkéntes) betétbiztosítási rendszer.

3.4 AZ ÉRTÉKPAPÍROK NYILVÁNOS FORGALOMBA HOZATALÁVAL ÉS/VAGY SZABÁLYOZOTT PIACRA KERESKEDÉS CÉLJÁBÓL TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉVEL KAPCSOLATOS KIEMELT INFORMÁCIÓK

3.4.1 Milyen feltételekkel és menetrenddel fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A Kötvények a Kibocsátó és/vagy az Általánosan Felhatalmazott Ajánlattevők és/vagy az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevők által egy a Első Kereskedési Napján a tőkeösszeg 100 százalékának megfelelő kezdeti kibocsátási árfolyamon kerülnek a befektetők számára forgalomba hozatalra. A további kibocsátási árak a piaci feltételek függvényében kerülhetnek meghatározásra; Legnagyobb Kibocsátási Ár: a tőkeösszeg 105,00 százaléka. A forgalomba hozatali időszak 2024. április 3-én (ezt a napot is beleértve) kezdődik és legfeljebb 2026. április 13-ig (ezt a napot is beleértve) tart, feltéve hogy ezt megelőzően a Kibocsátó a forgalomba hozatalt nem szünteti meg, vagy hogy a teljes össznévérték értékesítésre nem kerül vagy hogy nem kerül sor lejárat előtti visszaváltásra.

A Kötvények forgalmazására és nyilvános forgalomba hozatalára vonatkozó terv

Lakossági befektetők részére Ausztria, Németország, Cseh Köztársaság, Horvátország és Magyarország területén kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra.

Az ajánlattétel feltételei és technikai részletei

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a forgalomba hozatalt annak befejezése előtt megszüntesse. A jelen összefoglalóban részletezett feltételeken kívül nincsenek olyan további feltételek, amelyek a forgalomba hozatal tekintetében is alkalmazandóak lennének.

Megrendeléssel és átruházásával kapcsolatos visszaigazolás, valamint a Kötvények leszállítása

A Kötvények leszállítására és kifizetésére 2024. április 18-án vagy akörül kerül először, majd a Kibocsátó által meghatározott további kibocsátási időpontokban. A Kötvények a kibocsátási ár megfizetése után az OeKB CSD GmbH (az "Elszámolóház") és azok letétkezelő bankjain keresztül kerülnek leszállításra.

A befektetőt terhelő költségek becsült mértéke

Nem alkalmazandó; a Kibocsátó nem számít fel költséget. Ugyanakkor egyéb költségek, mint például letétkezelői díj, felmerülhetnek. Az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevőkön és/vagy Általánosan Felhatalmazott Ajánlattevőkön keresztül lebonyolított jegyzések esetén a pénzügyi közvetítők és letétkezelő bankok által várhatóan vételi díjak, értékesítési díjak, átváltási díjak, és letétkezelési díjak kerülhetnek felszámításra.

A kibocsátás és az ajánlattétellel teljes költségösszegének becsült mértéke

A Kibocsátó részéről várhatóan körülbelül 3000 euró jutalék és egyéb, a forgalomba hozatalhoz kapcsolódó költség merülhet fel.

3.4.2 Ki az ajánlattevő és/vagy a kereskedésre történő bevezetést kérő személy?

A Kötvények a Kibocsátó és/vagy az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevők által kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra. A Kibocsátó az a társaság, aki kérelmezi a Kötvények kereskedés céljából történő bevezetését.

3.4.3 Milyen céllal készült ez az alaptájékoztató?

3.4.3.1. A forgalomba hozatal vagy a szabályozott piacon való kereskedés céljából történő bevezetés oka

A forgalomba hozatalra finanszírozás, bizonyos kockázatok fedezése vagy az adott időpontban érvényes piaci lehetőségek (arbitrázs) kihasználása végett kerül sor.

3.4.3.2. A forgalomba hozatalból származó becsült nettó bevételek összege és a bevételek felhasználási célja

A bevételek felhasználási célja az említettekkel összhangban a finanszírozás, bizonyos kockázatok fedezése vagy az adott időpontban érvényes piaci lehetőségek (arbitrázs) kihasználása. A Kibocsátó minden esetben jogosult a Kötvényekből befolyó bevételek saját belátása szerint történő felhasználására.

3.4.3.3. Forgalmazási Megállapodás

A Kibocsátó és az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevők megállapodásokat kötöttek és 2024. április 3-én vagy a körül írtak alá (a “**Forgalmazási Megállapodások**”) a saját joghatóságuk alatt a Kötvényeknek a legjobb tudásuk szerint történő eladására történő felhatalmazásuk vonatkozásában.

Az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevők jutaléka az értékesített Kötvények névértékének legfeljebb 1,50%-a.

3.4.3.4. A forgalomba hozatallal vagy a kereskedés céljából történő bevezetéssel kapcsolatos lényeges érdekellentétek

Nincsen a forgalomba hozatallal vagy a kereskedés céljából történő bevezetéssel kapcsolatos lényeges érdekellentét.

4. SAŽETAK

4.1 UVOD I UPOZORENJA

Ovo je sažetak u vezi s izdanjem društva Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ ili „**Izdavatelj**“) „RBI AG do 50.000.000 USD 4,00 posto Obveznica s fiksnom kamatom 2024-2026, Serija 293, Tranša 1“ („**Obveznice**“) temeljem obavijesti o vrijednosnim papirima odobrene 21. travnja 2023 kako je izmijenjena i dopunjena dodatkom od 19. prosinca 2023 („**Obavijest o vrijednosnim papirima**“). Podaci za kontakt i identifikator pravne osobe (engl. *legal entity identifier*, "**LEI**") Izdavatelja su: Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Ovaj sažetak pruža ključne informacije sadržane u Obavijesti o vrijednosnim papirima koja se odnosi na Obveznice i u registracijskom dokumentu Izdavatelja odobrenom 21. travnja 2023. kako je izmijenjen i dopunjen dodacima od 11. svibnja 2023., 14. srpnja 2023., 3. kolovoza 2023., 9. studenog 2023., 28. prosinca 2023, 6. veljača 2024. i 28. veljača 2024., koji sadrže relevantne informacije o Izdavatelju („**Registracijski dokument**“, koji se zajedno s Obavijesti o vrijednosnim papirima naziva „**Osnovni prospekt**“), kao i u konačnim uvjetima primjenjivim na Obveznice („**Konačni uvjeti**“). Obavijest o vrijednosnim papirima i Registracijski dokument odobrio je Odbor za nadzor nad financijskim sektorom (fr. *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, "**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luksemburg, adresa elektroničke pošte: direction@cssf.lu.

Obveznice će biti javno ponuđene u Republici Austriji („**Austrija**“), Saveznoj Republici Njemačkoj („**Njemačka**“), Češkoj Republici („**Češka**“), Mađarskoj, i Hrvatskoj („**Javna ponuda**“) uvrštene za trgovanje na Službenom tržištu Bečke burze na datum 18. travnja 2024 ili oko tog datuma. Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnog papira (engl. *International Securities Identification Number*, "**ISIN**") Obveznica je AT000B015680.

Javnu ponudu u Austriji će izvršiti Izdavatelj i/ili bilo koja kreditna institucija i/ili svaka regulirana financijska institucija u EU ovlaštena temeljem Direktive 2014/65/EU o tržištu financijskih instrumenata za naknadnu preprodaju ili konačni plasman Obveznica (pod zajedničkim nazivom „**Općenito ovlašteni ponuditelji**“). Javnu ponudu u Njemačkoj izvršit će Izdavatelj.

Javnu ponudu u Češkoj Republici izvršit će društvo Raiffeisenbank a.s. (kao Posebno ovlašteni ponuditelj), koje se može kontaktirati na njegovoj poslovnoj adresi: Hvezdova 1716/2b, 14078 Prag 4, Češka Republika, ili putem telefona: +412 440 000. LEI društva Raiffeisenbank a.s je 31570010000000004460.

Javnu ponudu u Mađarskoj izvršit će društvo Raiffeisen Bank Zrt. (kao Posebno ovlašteni ponuditelj), koje se može kontaktirati na njegovoj poslovnoj adresi: Váci út 116-118, H-1133 Budimpešta, Mađarska, ili putem telefona: +36 80 488 588. LEI društva Raiffeisen Bank Zrt. je 5493001U1K6M7JOL5W45.

Javnu ponudu u Hrvatskoj izvršit će društvo Raiffeisenbank Austria d.d. (kao Posebno ovlašteni ponuditelj), koje se može kontaktirati na njegovoj poslovnoj adresi: Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Hrvatska, ili putem telefona: +385 1 4566-466. LEI društva Raiffeisenbank a.s je 529900I1UZV70CZRAU55 (zajednički se nazivaju „**Posebno ovlašteni ponuditelji**“).

Ovaj je Sažetak potrebno tumačiti kao uvod u Osnovni prospekt i Konačne uvjete. Svaku odluku o ulaganju u Obveznice potrebno je temeljiti na razmatranju Osnovnog prospekta kao cjeline, uključujući svih dokumenata koji su njime obuhvaćeni. Ulagачi bi mogli izgubiti svoj cjelokupni kapital uložen u Obveznice ili njegov dio. Izdavatelj preuzima odgovornost za informacije sadržane u ovom sažetku i njegovom prijevodu na hrvatski, češki, mađarski i engleski jezik. Izdavatelj se može smatrati odgovornim, ali samo ako je sažetak obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s Osnovnim prospektom ili ako, kada se čita zajedno s Osnovnim prospektom, ne daje ključne informacije koje bi ulagačima pomogle pri razmatranju hoće li ulagati u takve vrijednosne papire. Ako se pred sudom podnese tužba povezana s informacijama sadržanima u Osnovnom prospektu, ulagač tužitelj će možda morati, na temelju nacionalnog zakonodavstva država članica Europskog gospodarskog prostora, snositi troškove prijevoda Osnovnog prospekta prije pokretanja bilo kakvog pravnog postupka.

4.2 KLJUČNE INFORMACIJE O IZDAVATELJU

4.2.1 Tko je Izdavatelj vrijednosnih papira?

Izdavatelj je osnovan u pravnom obliku austrijskog dioničkog društva prema austrijskom pravu, neograničenog trajanja. Izdavatelja se može kontaktirati na njegovoj poslovnoj adresi: Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija, ili putem telefona: +43 (1) 717 07 0. Internetska stranica Izdavatelja je www.rbinternational.com. LEI Izdavatelja je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

4.2.1.1. Glavne djelatnosti Izdavatelja

RBI grupa (upućivanja na **RBI grupu** su upućivanja na Izdavatelja i njegova konsolidirana ovisna društva uzeta kao cjelinu) je univerzalna bankarska grupa koja nudi bankovne i financijske proizvode i usluge privatnim i poslovnim klijentima, financijskim institucijama i subjektima iz javnog sektora koji se pretežno nalaze u Austriji

te Srednjoj i Istočnoj Europi, uključujući Jugoistočnu Europu („CEE“), ili su s njima povezani. U CEE-u, RBI posluje putem svoje mreže banaka-kćeri koje su u većinskom vlasništvu RBI-ja, *leasing*-društava i brojnih specijaliziranih pružatelja financijskih usluga.

4.2.1.2. Najveći dioničari Izdavatelja

RBI je u većinskom vlasništvu regionalnih Raiffeisen banaka koje zajednički drže približno 61,17 posto izdanih dionica RBI-ja, na dan 31. siječnja 2024. U slobodnoj prodaji je 38,83 posto izdanih dionica društva RBI.

U tablici u nastavku navedeni su postoci dionica u optjecaju čiji su stvarni vlasnici glavni dioničari društva RBI, regionalne Raiffeisen banke. Koliko je društvu RBI poznato, nijedan drugi dioničar nije stvarni vlasnik više od 4 posto dionica društva RBI. Regionalne Raiffeisen banke nemaju prava glasa različita od drugih dioničara.

Dioničari društva RBI^{*)} (redovne dionice koje se drže izravno i/ili neizravno)	Postotak dioničkog kapitala
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,00 posto.
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 posto.
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 posto.
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 posto.
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 posto.
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 posto.
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 posto.
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 posto.
Ukupno za regionalne Raiffeisen banke	61,17 posto.
Ukupno u slobodnoj prodaji	38,83 posto.
Ukupno	100 posto.

^{*)} ne uključujući 655.791 vlastitih dionica
Izvor: Interni podaci na dan 31. siječnja 2024.

4.2.1.3. Ključni direktori Izdavatelja

Ključni direktori Izdavatelja su članovi njegove Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Marie-Valerie Brunner (od 1. studenog 2023.), Andreas Gschwentner, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

4.2.1.4. Ovlašteni revizori Izdavatelja

Ovlašteni neovisni vanjski revizor društva RBI je društvo Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Beč, Austrija („Deloitte“), član austrijske Komore poreznih savjetnika i revizora (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*).

4.2.2. Koje su ključne financijske informacije u vezi s Izdavateljem?

Odabrane financijske informacije Izdavatelja u nastavku temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima Izdavatelja na dane 31. prosinca 2023., 31. prosinca 2022. i 31. prosinca 2021.

4.2.2.1. Konsolidirani račun dobiti i gubitka

U milijunima EUR	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.
Neto kamatni prihod	5.683	5.053	3.327
Neto prihod od naknada i provizija	3.042	3.878	1.985
Gubitak zbog umanjenja vrijednosti financijske imovine	(393)	(949)	(295)
Neto prihod od trgovanja i rezultat po fer vrijednosti	186	663	53
Rezultat poslovanja	5.158	6.158	2.592
Konsolidirana dobit/gubitak	2.386	3.627	1.372

4.2.2.2. Bilanca

U milijunima EUR	31. prosinca 2023.	31. prosinca 2022.	31. prosinca 2021.	Vrijednost kao ishod posljednjeg Postupka nadzorne provjere i ocjene (engl. <i>Supervisory Review and Evaluation Process</i> , "SREP")
Ukupna imovina	198.241	207.057	192.101	
Nadređeni dug ^{*)}	176.224	185.590	173.460	
Podređeni dug	2.167	2.703	3.165	
Zajmovi klijentima	99.434	103.230	100.832	
Depoziti klijenata	119.353	125.099	115.153	
Vlasnički kapital	19.849	18.764	15.475	
Stopa neprihodujućih kredita (engl. <i>non-performing loans</i> , NPL) ^{**)}	2.2%	1,8 %	1,8 %	
Stopa neprihodujućih izloženosti ^{***)}	1.9%	1,6 %	1,6%	
Stopa redovnog osnovnog kapitala (puna)	17.0%	15,6 %	13,1 %	11.35%
Stopa ukupnog kapitala (puna)	21.4%	20,0 %	17,6%	15.98%
Omjer financijske poluge (puni)	7.7%	7,1 %	6,1%	3,0%

*) Nadređeni dug računa se kao ukupna imovina umanjena za ukupni kapital i podređeni dug

***) Stopa neprihodujućih kredita: omjer neprihodujućih kredita u odnosu na cijeli kreditni portfelj za klijente i banke.

****) Stopa neprihodujućih izloženosti: omjer neprihodujućih kredita i dužničkih vrijednosnih papira u odnosu na cijeli kreditni portfelj za klijente i banke te dužničke vrijednosne papire.

4.2.3 Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

- **RBI grupa izložena je riziku neispunjenja obveza od strane svojih protustranaka.**

Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost protustranke (npr. dužnika ili drugog sudionika na tržištu koji sklapa ugovor s članom RBI grupe) i potencijalni financijski gubitak koji će takav sudionik na tržištu prouzročiti RBI grupi ako ne ispuni svoje ugovorne obveze prema RBI grupi. Uz to, na kreditni rizik za RBI grupu utječu vrijednost i ovršivost kolaterala pruženog članovima RBI grupe.

- **Makroekonomski rizik**

Na RBI grupu su nepovoljno utjecale, i mogu nastaviti nepovoljno utjecati, političke krize poput ruske invazije na Ukrajinu, globalne financijske i ekonomske krize poput krize (javnog) duga europa područja, rizika od izlaska jedne ili više zemalja iz Europske unije ili europa područja, poput Brexita Ujedinjenog Kraljevstva, kao i druga negativna makroekonomska i tržišna kretanja, te je moguće da će morati vršiti dodatna umanjivanja vrijednosti u vezi sa svojim izloženostima.

- **Na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja RBI grupe značajno su negativno utjecali tržišni rizici te je moguće da će to i dalje biti slučaj.**

Tržišni rizik je rizik od nepovoljnog utjecaja promjena tržišnih uvjeta na tržišne cijene imovine i obveza ili na prihode te uključuje, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira, deviznih tečajeva, cjenovne rizike povezane s kapitalom i dugom ili promjenjivost tržišta.

- **Opći operativni rizik**

Iako RBI grupa često analizira operativne rizike, može pretrpjeti značajne gubitke uslijed operativnog rizika, tj. rizika od gubitaka zbog neodgovarajućih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili zbog vanjskih događaja.

- **Izdavatelj podliježe mnogim strogim i obuhvatnim regulatornim pravilima i zahtjevima.**

Kao austrijska kreditna institucija koja podliježe izravnom nadzoru Europske središnje banke u sklopu Jedinstvenog nadzornog mehanizma, Izdavatelj se mora u svako vrijeme pridržavati mnogih regulatornih pravila i zahtjeva, koji se neprestano mijenjaju i postaju sve obuhvatniji i stroži.

4.3 KLJUČNE INFORMACIJE O VRIJEDNOSNIM PAPIRIMA

4.3.1 Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Obveznice će biti izdane u obliku obveznica na donositelja i za njih je mjerodavno pravo Austrije za statusne odredbe i Njemačke za oblik, sadržaj i sva prava i obveze. Za oblik i skrbništvo nad Obveznicama mjerodavno je pravo Austrije. Obveznice se izdaju u valuti američkih dolara (USD), u ukupnom iznosu glavnice do 50.000.000,00 USD, podijeljene u Obveznice denominacije 2.000,00 USD. ISIN Obveznica je **AT000B015680**. Obveznice nisu rangirane.

Status Obveznica

Povlaštene neosigurane obveznice: Obveze temeljem Obveznica predstavljaju izravne, neosigurane i nepodređene obveze Izdavatelja. U slučaju redovnog postupka u slučaju insolventnosti (stečajni postupak) Izdavatelja, bilo koja potraživanja temeljem Obveznica bit će rangirana: (a) kao podređena svim sadašnjim ili budućim instrumentima ili obvezama Izdavatelja temeljem članka 131., stavaka 1. i 2. BaSAG-a; (b) *pari passu*: (i) među sobom; i (ii) sa svim drugim sadašnjim ili budućim povlaštenim neosiguranim instrumentima ili obvezama Izdavatelja (osim neosiguranim instrumentima ili obvezama Izdavatelja koje su po rangu ili izraženom rangu nadređene ili podređene Obveznicama); i (c) kao nadređena svim sadašnjim ili budućim potraživanjima temeljem: (i) svih sadašnjih ili budućih nepovlaštenih neosiguranih instrumenata ili obveza Izdavatelja koje ispunjavaju kriterije za dužničke instrumente iz članka 131., stavka 3., točki 1. do 3. BaSAG-a; i (ii) svih podređenih instrumenata ili obveza Izdavatelja.

Pri čemu:

„**BaSAG**“ znači austrijski Savezni zakon o sanaciji i oporavku banaka (*Sanierungs- und Abwicklungsgesetz*), kako je izmijenjen i dopunjen ili zamijenjen s vremena na vrijeme, a sva upućivanja na bilo koje relevantne odredbe BaSAG-a uključuju upućivanja na bilo koje primjenjive odredbe zakona koje izmjenjuju i dopunjuju ili zamjenjuju takve odredbe s vremena na vrijeme.

Kamatna stopa

Na Obveznice se obračunavaju kamate godišnje po dospijeću na temelju njihovog iznosa glavnice tijekom Kamatnogih razdoblja od (i uključujući) 18. travnja 2024 do (no ne uključujući) Datum posljednjeg kupona.

Kamatna stopa je 4,00 posto godišnje

Naznaka prinosa / Objedinjeni prinos izračunat na godišnjoj bazi iznosi 4,00 posto godišnje

Trajanje Instrumenata

Ako nije prethodno u cijelosti ili djelomično otkupljena ili kupljena i otkazana, svaka će Obveznica biti otkupljena po njezinoj Stopi konačnog otkupa na dan 18. travnja 2026 („**Datum dospijeća**“). Iznos konačnog otkupa za svaku Obveznicu bit će jednak njezinom iznosu glavnice.

Prijevremeni otkup

Obveznice se mogu otkupiti po izboru Izdavatelja (u cijelosti, no ne i djelomično) ako uslijed bilo kakve promjene ili izmjene i dopune zakona ili propisa Austrije ili bilo koje političke sastavnice ili poreznog tijela nje same ili koje se u njoj nalazi, a koji se odnose na oporezivanje ili obvezu plaćanja bilo kakvih davanja, ili uslijed bilo kakve promjene ili izmjene i dopune službenog tumačenja ili primjene takvih zakona ili propisa, a koja izmjena i dopuna ili promjena stupi na snagu na datum izdavanja posljednje tranše iz ove serije Obveznica ili nakon tog datuma, Izdavatelj mora platiti dodatne iznose u vezi s Obveznicama. Iznos prijevremenog otkupa jednak je Iznosu konačnog otkupa

Ograničenja prava

Mogućnost zakonskih mjera sanacije

Prije bilo kakve insolventnosti ili likvidacije Izdavatelja, a prema primjenjivim odredbama za sanaciju banaka, sanacijsko tijelo može iskoristiti svoje ovlasti za otpis (uključujući do nule) obveza Izdavatelja temeljem Obveznica, njihovu pretvorbu u dionice ili druge vlasničke instrumente Izdavatelja, u svakom slučaju u cijelosti ili djelomično, ili primijeniti bilo koji drugi alat ili mjeru za sanaciju, uključujući (između ostalog), bilo kakvu odgodu izvršenja ili prijenos obveza na drugi subjekt, izmjenu i dopunu Uvjeta ili otkazivanje Obveznica. Imatelji obveznica bit će obvezani iskorištavanjem ovlasti za otpis ili pretvorbu ili poduzimanjem bilo kakve mjere sanacije u vezi s Obveznicama. Nijedan Imatelj obveznice nema nikakvo potraživanje ili drugo pravo prema Izdavatelju koje proizlazi iz bilo kakvog iskorištavanja ovlasti za otpis ili pretvorbu ili poduzimanja bilo kakve mjere sanacije. Posebno, nikakvo iskorištavanje ovlasti za otpis ili pretvorbu ili poduzimanje bilo kakve mjere sanacije ne predstavlja neispunjenje obveza.

Pri čemu:

„**Sanacijsko tijelo**“ znači sanacijsko tijelo sukladno članku 4., stavku 1., podstavku 130. (*Uredbe o kapitalnim zahtjevima – CRR*) odgovorno za oporavak ili sanaciju Izdavatelja na pojedinačnoj i/ili (pot)konsolidiranoj osnovi.

Razdoblje podnošenja navedeno u članku 801. stavku 1. Njemačkog Građanskog zakonika u vezi s Obveznicama je (i) neograničeno u vezi s glavnicom uključujući obračunate kamate i (ii) neograničeno u pogledu kamata.

Ograničenja slobodne prenosivosti

Nije primjenjivo. Obveznice su slobodno prenosive.

4.3.2 Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Obveznice će biti uvrštene za trgovanje na Službenom tržištu Bečke burze na datum 18. travnja 2024 ili oko tog datuma.

4.3.3 Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

- Imatelji Povlaštenih neosiguranih obveznica izloženi su riziku zakonske apsorpcije gubitaka.
- U slučaju insolventnosti Izdavatelja, određeni depoziti i određena druga potraživanja imaju viši rang od potraživanja proizašlih iz Povlaštenih neosiguranih obveznica.
- Imatelji Povlaštenih neosiguranih obveznica izloženi su riziku od toga da Izdavatelj izda dodatne dužničke instrumente ili da za njega nastanu dodatne obveze.
- *Likvidnosni rizik:* Bez obzira na to jesu li Obveznice uvrštene u kotaciju ili nisu, ne može biti izvjesno hoće li se razviti ikakvo likvidno sekundarno tržište za Obveznice ili neće. Na nelikvidnom tržištu ulagač možda neće moći ni u jedno vrijeme prodati svoje Obveznice po poštenim tržišnim cijenama.
- *Rizik povezan s tržišnim cijenama:* Imatelj obveznica izložen je riziku od nepovoljnog razvoja tržišnih cijena njegovih Obveznica koji se ostvaruje ako Imatelj proda Obveznice prije konačnog dospijeca tih Obveznica. Imatelji Obveznica s fiksnom kamatom posebno su izloženi riziku padanja cijene takvih Obveznica uslijed promjena razina Tržišnih kamatnih stopa.
- *Valutni rizik:* Imatelj Obveznica iskazanih u stranoj valuti izložen je riziku od promjena tečajnih stopa koje mogu utjecati na prinos od takvih Obveznica.
- *Sustav osiguranja depozita:* Obveznice nisu pokrivene nikakvim (zakonskim ili dobrovoljnim) sustavom osiguranja depozita.

4.4 KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNOJ PONUDI VRIJEDNOSNIH PAPIRA I/ILI UVRŠTENJU ZA TRGOVANJE NA UREĐENOM TRŽIŠTU

4.4.1 Pod kojim uvjetima i prema kojem vremenskom rasporedu mogu uložiti u ove vrijednosne papire?

Ulagачima će Obveznice ponuditi Izdavatelj i/ili Općenito ovlaštene ponuditelji i/ili Posebno ovlaštene ponuditelji po početnoj cijeni izdanja od 100.00 posto iznosa glavnice na Datum prvog trgovanja. Daljnje cijene izdanja bit će određene na temelju tržišnih uvjeta; Maksimalna cijena izdanja: 105.00 posto iznosa glavnice Razdoblje ponude početak će 3. travnja 2024. (uključujući taj datum) i trajat će najkasnije do 13. travnja 2026 (uključujući taj datum), osim ako Izdavatelj ne obustavi ponudu ili ako ne bude dostignut ukupni iznos glavnice ili ako ne dođe do prijevremenog otkupa.

Plan distribucije i javne ponude Obveznica

Javna ponuda malim ulagačima izvršit će se u Austriji, Njemačkoj, Češkoj Republici, Mađarskoj i Hrvatskoj.

Uvjeti i tehničke pojedivosti ponude

Izdavatelj zadržava pravo prijevremene obustave ponude. Osim uvjeta izloženih u ovom sažetku, ponuda ne podliježe nikakvim dodatnim uvjetima.

Potvrda u vezi s narudžbom i dodjelama te isporukom Obveznica

Isporuka i plaćanje Obveznica izvršit će se 18. travnja 2024 ili oko tog datuma prvi put, a kasnije na datume daljnjih izdanja koje će odrediti Izdavatelj. Obveznice će biti isporučene putem OeKB CSD GmbH („**Klirinški sustav**“) i njegovih depozitarnih banki po plaćanju cijene izdanja.

Procijenjeni troškovi naplaćeni ulagaču

Nije primjenjivo; sam Izdavatelj ne naplaćuje nikakve troškove. Međutim, mogu biti naplaćeni drugi troškovi, poput naknada za depozite. U slučaju upisa putem Općenito ovlaštenih ponuditelja ili Posebno ovlaštenog ponuditelja potrebno je očekivati naknade za kupnju, naknade za prodaju, naknade za konverziju i depozitarne naknade koje naplaćuju financijski posrednici i depozitarne banke.

Procjena ukupnih troškova izdanja i ponude

Izdavatelj očekuje da će za njega nastati provizije i drugi troškovi povezani s ponudom u iznosu od približno 3.000 EUR.

4.4.2 Tko je ponuditelj i/ili osoba koja zahtijeva uvrštenje za trgovanje?

Obveznice će biti javno ponuđene od strane Izdavatelja i/ili Općenito ovlaštenog ponuditelja ili Posebno ovlaštenih ponuditelja. Izdavatelj je subjekt koji zahtijeva uvrštenje Obveznica za trgovanje.

4.4.3 Koja je svrha ovog osnovnog prospekta?

4.4.3.1. Razlozi ponude ili uvrštenja za trgovanje na uređenom tržištu

Razlozi za ponudu su osiguranje financiranja, zaštita od određenih rizika ili iskorištavanje trenutnih tržišnih prilika (arbitraža).

4.4.3.2. Namjena i procjena neto iznosa prihoda

Kao što je navedeno u dijelu o razlozima, namjena prihoda je osiguranje financiranja, zaštita od određenih rizika ili iskorištavanje trenutnih tržišnih prilika (arbitraža). U svakom slučaju, Izdavatelj ima slobodu u pogledu upotrebe prihoda od svakog izdanja Obveznica.

4.4.3.3. Ugovor o plasiranju

Izdavatelj je u ugovoru koji će bit potpisan 3. travnja 2024 ili oko tog datuma („**Ugovor o plasiranju**“) pristao ovlastiti Posebno ovlaštene ponuditelje za distribuciju Obveznica u odnosnoj jurisdikciji uz najbolja nastojanja. Provizije Posebno ovlaštenih Ponuditelja iznose do 1,50 posto nominalnog iznosa distribuiranih Obveznica.

4.4.3.4. Značajni sukobi interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštenje za trgovanje

Nema značajnih sukoba interesa koji se odnose na ponudu ili uvrštenje za trgovanje.

5. SHRNUTÍ

5.1 ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí se týká emise „RBI AG Dluhopisy s 4,00% pevným úrokovým výnosem v celkové výši do USD 50 000 000, 2024 - 2026 / série 293, tranše 1“ („**Dluhopisy**“) Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ nebo „**Emitent**“) dle popisu cenných papírů schváleného dne 21. dubna 2023 ve znění dodatků ze dne 19. prosince 2023 („**Popis cenných papírů**“). Kontaktní údaje a identifikační označení právnické osoby („**LEI**“) Emitenta jsou Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Toto shrnutí předkládá klíčové údaje obsažené v Popisu cenných papírů týkající se Dluhopisů a relevantní údaje o Emitentovi obsažené v registračním dokumentu Emitenta schváleném dne 21. dubna 2023 ve znění dodatků ze dne 11. května 2023, 14. července 2023, 3. srpna 2023, 9. listopadu 2023, 28. prosince 2023, 6. února 2024 a 28. února 2024 obsahující relevantní informace o Emitentovi („**Registrační dokument**“, a společně s Popisem cenných papírů „**Základní prospekt**“) a v konečných podmínkách vztahujících se na Dluhopisy („**Konečné podmínky**“). Popis cenných papírů a Registrační dokument byly schváleny *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“), 283, route d'Arlon, L-1150 Lucemburk, e-mail: direction@cssf.lu.

Dluhopisy budou veřejně nabízeny v Rakouské republice („**Rakousko**“), Německé spolkové republice („**Německo**“), Chorvatsku, Maďarsku a České republice („**Česká republika**“) („**Veřejná nabídka**“) a přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů kolem 18. dubna 2024. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („**ISIN**“) Dluhopisů je **AT000B015680**.

Veřejnou nabídku v Rakousku učiní Emitent a/nebo jakákoli úvěrová instituce a/nebo každá regulovaná finanční instituce v EU, která je dle směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů oprávněna uskutečňovat následný prodej nebo konečné umístění Dluhopisů (společně „**Obecně autorizovaní předkladatelé nabídky**“).

Veřejnou nabídku v Německu učiní Emitent.

Veřejnou nabídku v České republice učiní Raiffeisenbank a.s. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), již lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika nebo telefonicky na: +412 440 000. LEI Raiffeisenbank a.s. je 31570010000000004460.

Veřejnou nabídku v Chorvatsku učiní Raiffeisenbank Austria d.d. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), již lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Chorvatsko nebo telefonicky na: +385 1 4566-466. LEI Tatra banka a.s. je 3157002JBF AI478MD587.

Veřejnou nabídku v Maďarsku učiní Raiffeisen Bank Zrt. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), již lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Váci út 116-118, H-1133 Budapešť, Maďarsko nebo telefonicky na: +36 80 488 588. LEI Raiffeisen Bank Zrt. je 5299001IUZV70CZRAU55, společně „**Výslovně autorizovaní předkladatelé nabídky**“.

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu a Konečným podmínkám. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek, včetně jakýchkoli dokumentů do něho začleněných formou odkazu. Investoři mohou přijít o veškerý kapitál investovaný do Dluhopisů, nebo jeho část. Emitent přijímá odpovědnost za údaje uvedené v tomto shrnutí a jeho překladu do němčiny, češtiny, chorvatštiny a maďarštiny. Emitent nese odpovědnost pouze v případě, že je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat. V případě, že bude u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu, vnitrostátní předpisy členských států Evropského hospodářského prostoru mohou žalujícímu investorovi ukládat povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení.

5.2 KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

5.2.1 Kdo je Emitentem cenných papírů?

Emitent byl založen na dobu neurčitou jako akciová společnost podle právního řádu Rakouska. Emitenta lze kontaktovat v místě jeho sídla: Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko, nebo telefonicky: +43 (1) 717 07 0. Webová stránka Emitenta: www.rbinternational.com. LEI Emitenta: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

5.2.1.1. Hlavní činnost Emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**Skupinu RBI**“ se rozumí Emitent a jeho plně konsolidované dceřiné společnosti jako celek) je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby retailové a korporátní klientele, peněžním ústavům a subjektům působícím ve veřejném sektoru převážně v Rakousku a ve střední a východní Evropě, včetně jihovýchodní Evropy („**region střední a východní Evropy**“), nebo s napojením na region střední a východní Evropy. V regionu střední a východní Evropy RBI svou činnost provozuje

prostřednictvím sítě dceřiných společností, v nichž vlastní majoritní podíl - bank, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

5.2.1.2. Významní akcionáři Emitenta

Většinový podíl v RBI je ve vlastnictví Regionálních bank Raiffeisen, které k 31. lednu 2024 společně vlastnily přibližně 61,17 % vydaných akcií RBI. Ve vlastnictví drobných akcionářů (free float) je 38,83 % vydaných akcií RBI.

V tabulce níže jsou uvedeny procentuální podíly vydaných akcií, jejichž skutečnými vlastníky jsou hlavní akcionáři RBI, Regionální banky Raiffeisen. RBI si není vědoma, že by jakýkoli jiný akcionář byl skutečným vlastníkem více než 4 % akcií RBI. Regionální banky Raiffeisen nemají hlasovací práva, která by se lišila od hlasovacích práv jiných akcionářů.

Akcionáři RBI*) (přímo a/nebo nepřímo vlastněné kmenové akcie)	Podíl na základním kapitálu
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,00 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Dílčí součet Regionálních banky Raiffeisen	61,17 %
Dílčí součet akcií ve free float	38,83 %
Celkem	100 %

*) Bez 655.791 vlastních akcií

Zdroj: Interní data ke dni 31. ledna 2024

5.2.1.3. Klíčoví výkonní ředitelé Emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli Emitenta jsou členové jeho představenstva: Johann Strobl (předseda), Marie-Valerie Brunner (od 1. listopadu 2023), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

5.2.1.4. Statutární auditor Emitenta

Statutárním nezávislým externím auditorem RBI je společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vídeň, Rakousko („Deloitte“), člen Rakouské komory daňových poradců a auditorů (Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer).

5.2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Níže uvedené vybrané finanční údaje Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni a za roky končící 31. prosince 2023, 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021.

5.2.2.1. Konsolidovaný výkaz zisků

mil. EUR	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2021
Čisté úrokové výnosy	5.683	5.053	3.327
Čistý výnos z poplatků a provizí	3.042	3.878	1.985
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	(393)	(949)	(295)
Čistý zisk z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	186	663	53
Provozní výsledek	5.158	6.158	2.592
Konsolidovaný zisk / ztráta	2.386	3.627	1.372

5.2.2.2. Rozvaha

mil. EUR	31. prosince 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2021	Výsledná hodnota posledního Procesu dohledu a hodnocení („PDH“)
Aktiva celkem	198.241	207.057	192.101	
Seniorní dluh ^{*)}	176.224	185.590	173.460	
Podřízený dluh	2.167	2.703	3.165	
Úvěry zákazníkům	99.434	103.230	100.832	
Vklady od zákazníků	119.353	125.099	115.153	
Vlastní kapitál	19.849	18.764	15.475	
NPL poměr ^{***)}	2,2 %	1,8 %	1,8 %	
NPE poměr ^{***)}	1,9 %	1,6 %	1,6 %	
Poměr Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (plně započítaný)	<u>17,0 %</u>	15,6 %	13,1 %	11,35 %
Celkový poměr kapitálu (plně započítaný)	<u>21,4 %</u>	20,0 %	17,6 %	15,98 %
Pákový poměr (leverage ratio) (plně započítaný)	<u>7,7 %</u>	7,1 %	6,1 %	3,0 %

^{*)} Seniorní dluh je počítán jako aktiva celkem mínus vlastní kapitál a podřízený dluh

^{***)} NPL poměr (poměr nespáčených úvěrů): poměr nespáčených úvěrů k celému úvěrovému portfoliu zákazníků a bankám.

^{***)} NPE poměr (poměr nespáčené expozice): poměr nespáčených úvěrů a dluhových cenných papírů k celému úvěrovému portfoliu zákazníků a bankám a dluhových cenných papírů.

5.2.3 Co jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

- **Skupině RBI hrozí riziko neplnění ze strany jejich protistran.**
Kreditní riziko se vztahuje k obchodní spolehlivosti protistrany (např. dlužníka nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu se členem Skupiny RBI) a k potenciální finanční ztrátě, kterou takový účastník trhu způsobí Skupině RBI, pokud nesplní své smluvní závazky vůči Skupině RBI. Kromě toho je kreditní riziko Skupiny RBI ovlivněno hodnotou a vymahatelností zajištění poskytnutého členům Skupiny RBI.
- **Makroekonomické riziko**
Skupina RBI je a i nadále může být nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako například Ruskou invazí na Ukrajinu, globálními finančními a hospodářskými krizemi včetně (státní) dluhové krize eurozóny, nebezpečím, že EU či eurozónu opustí jedna či více zemí, jako v případě Brexitu Spojeného království, či jiným nepříznivým makroekonomickým a tržním vývojem, a možností, že skupina bude muset ve zvýšené míře vytvářet opravné položky ve vztahu ke svým expozicím.
- **Činnost Skupiny RBI, její kapitálová pozice a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržními riziky.**
Tržní riziko je riziko, že tržní ceny aktiv a závazků nebo výnosů budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek a zahrnuje mimo jiné změny úrokových sazeb, kreditních rozpětí emitentů cenných papírů, směnných kurzů, rizika spojená s cenami akcií a dluhů a volatilitu trhu.
- **Obecné provozní riziko**
Ačkoli Skupina RBI analyzuje provozní rizika často, může utrpět významné ztráty v důsledku provozního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku nedostatečných interních procesů nebo jejich selhání, lidského jednání a systémů nebo v důsledku externích událostí.
- **Na Emitenta se vztahují přísná a rozsáhlá regulační pravidla a požadavky.**
Jako rakouská úvěrová instituce podléhající přímému dohledu ECB v rámci Jednotného mechanismu dohledu je Emitent vždy povinen dodržovat řadu regulačních pravidel a požadavků, které se neustále mění, rozšiřují a zpřísnují.

5.3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

5.3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Dluhopisy budou vydány jako cenné papíry na doručitele a řídí se právním řádem Rakouska, pokud jde o ustanovení upravující jejich postavení a Německa, pokud jde o jejich formu, obsah a všechna práva a povinnosti. Forma a úschova Dluhopisů se bude řídit právním řádem Rakouska. Dluhopisy se vydávají v amerických dolarech („USD“), v celkové jmenovité hodnotě až do výše 50 000 000 USD, o jmenovité hodnotě každého Dluhopisu 2 000 USD. ISIN Dluhopisů je AT000B015680. Dluhopisům nebyl přidělen rating.

Postavení Dluhopisů

Prioritní dluhopisy: Závazky plynoucí z Dluhopisů jsou přímými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta. V případě běžného insolvenčního (konkurzního) řízení Emitenta budou mít veškeré pohledávky z Dluhopisů co do pořadí svého uspokojení: (a) podřízené postavení vůči všem současným nebo budoucím nástrojům nebo závazkům Emitenta podle § 131 (1) a (2) BaSAG; (b) rovnocenné postavení (pari passu) (i) jak mezi sebou navzájem, tak i (ii) se všemi ostatními současnými nebo budoucími běžnými prioritními nástroji nebo závazky Emitenta (jinými než prioritními nástroji nebo závazky Emitenta, které mají nebo u nichž je stanoveno, že mají, přednostní nebo podřízené postavení vůči Dluhopisům); a (c) přednostní postavení před všemi současnými nebo budoucími pohledávkami ze: (i) všech současných nebo budoucích nepřednostních prioritních nástrojů nebo závazků Emitenta, které splňují kritéria pro dluhové nástroje podle § 131 (3) bodů (1) až (3) BaSAG; a (ii) všech podřízených nástrojů nebo závazků Emitenta.

Kdy:

„BaSAG“ znamená rakouský zákon o ozdravných postupech a řešení krize (Sanierungs - und Abwicklungsgesetz), ve znění pozdějších změn nebo předpisů, které jej nahrazují, a veškeré odkazy v těchto Podmínkách na příslušná ustanovení BaSAG zahrnují odkazy na příslušná ustanovení zákona, která tato ustanovení čas od času mění nebo nahrazují.

Úroková sazba

Dluhopisy jsou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě během Úrokových období, a to počínaje od (včetně tohoto dne) 18. dubna 2024 („**Výchozí datum pro nabíhání úroků**“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.

- Úroková sazba činí 4,00 procent *per annum*.

- Specifikovaný výnos / Sjednocený výnos počítáno na ročním základě činí 4,00 procent *per annum*.

Doba splatnosti

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude splacena v Konečné splacené částce dne 18. dubna 2026 („**Datum splatnosti**“).

Konečná splacená částka ve vztahu ke každému Dluhopisu se rovná jeho jmenovité hodnotě.

Předčasné splacení

Emitent je oprávněn Dluhopisy na základě svého rozhodnutí v plném rozsahu, nikoli zčásti, předčasně splatit, pokud v důsledku změny nebo doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouska nebo jeho správního celku nebo daňového orgánu s dopadem na zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo v důsledku změny nebo doplnění oficiálního výkladu či aplikace takových zákonných či podzákonných předpisů, jejichž změna či doplnění jsou účinné po datu emise poslední tranše Dluhopisů, by Emitent byl povinen zaplatit další částky z Dluhopisů. Částka Předčasného splacení se rovná Konečné splacené částce.

Omezení práv

Možnost využití zákonných opatření pro řešení krize

Před insolvencí nebo likvidací Emitenta může Orgán příslušný k řešení krize v souladu s příslušnými předpisy upravujícími řešení krize v bankovním uplatnit pravomoc odepsat (a to až na nulovou hodnotu) dluhy Emitenta z Dluhopisů, konvertovat je na akcie nebo jiné instrumenty majetkové účasti na Emitentovi, a to v každém případě v celém rozsahu nebo zčásti, nebo použít jakýkoli jiný nástroj nebo postup pro řešení krize, zejména (nikoli však výlučně) odklad splatnosti dluhů nebo převod dluhů na jinou osobu, změnu Podmínek nebo zrušení Dluhopisů. Vlastníci jsou vázáni uplatněním pravomoci odepsat či konvertovat nebo použít jakýkoli postup pro řešení krize ve vztahu k Dluhopisům. Žádný Vlastník nemá vůči Emitentovi jakýkoli nárok ani jiné právo vyplývající z

uplatnění pravomoci odepsat či konvertovat nebo použít jakýkoli postup pro řešení krize. Jakékoli uplatnění pravomoci odepsat či konvertovat nebo použít jakýkoli postup pro řešení krize se nepovažuje za porušení závazků.

„**Orgán příslušný k řešení krize**“ znamená orgán příslušný k řešení krize dle článku 4(1) bodu (130) CRR (*Narižení o kapitálových požadavcích*), který je odpovědný za ozdravné postupy nebo řešení krize Emitenta na individuálním a/nebo (sub)konsolidovaném základě.

Lhůta k předložení uvedená v § 801 odst. 1 německého občanského zákoníku ve vztahu k Dluhopisům činí je (i) na dobu neomezenou u jmenovité hodnoty a (ii) dobu neomezenou u úroku.

Omezení volné převoditelnosti cenných papírů

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

5.3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Dluhopisy budou přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů provedena okolo 18. dubna 2024.

5.3.3 Jaká hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

- Vlastníci Prioritních dluhopisů čelí riziku zákonné absorpce ztrát.
- V případě insolvence Emitenta mají některé vklady a některé další nároky vyšší prioritu než pohledávky z Prioritních dluhopisů.
- Vlastníci Prioritních dluhopisů jsou vystaveni riziku, že Emitent může vydat další dluhové nástroje, případně mu vzniknou další závazky.
- Bez ohledu na to, zda dojde k přijetí Dluhopisů k obchodování, nelze zaručit vznik likvidního sekundárního trhu s Dluhopisy. Na nelikvidním trhu se investorovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy a za reálnou tržní cenu.
- Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku nepříznivého vývoje tržních cen Dluhopisů, které nastane, bude-li Vlastník prodávat Dluhopisy před jejich konečnou splatností. Vlastníci Dluhopisů s fixní úrokovou sazbou jsou zejména vystaveni riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn Tržní úrokové sazby.
- Vlastníci Dluhopisů denominovaných v cizí měně jsou vystaveni riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit výnos z Dluhopisů.
- Dluhopisy nejsou zajištěny žádným (zákonným ani dobrovolným) fondem ochrany vkladů.

5.4 KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPIRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

5.4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rámce mohou investovat do tohoto cenného papíru?

Dluhopisy budou investorům nabízeny Emitentem a/nebo Obecně autorizovanými předkladateli nabídky a Výslovně autorizovanými předkladateli nabídky za počáteční emisní kurs ve výši 100% jmenovité hodnoty k prvnímu obchodnímu datu. Další emisní kurzy budou určeny dle tržních podmínek; Maximální emisní kurz: 105% jmenovité hodnoty. Nabídkové období začne dne 3. dubna 2024 (včetně) a bude trvat do 13. dubna 2026, (včetně), s výhradou zrušení nabídky Emitentem, nebo dosažení celkové jmenovité hodnoty, nebo uskutečnění předčasného splacení.

Plán distribuce a veřejné nabídky Dluhopisů

Dluhopisy budou veřejně nabízeny retailovým investorům v Rakousku, Německu, Chorvatsku, Maďarsku a České republice.

Podmínky a technické podrobnosti nabídky

Emitent si vyhrazuje právo ukončit nabídku předčasně. Nabídka nepodléhá jiným podmínkám, než které jsou uvedeny v tomto shrnutí.

Potvrzení ve vztahu k objednavce a alokaci, jakož i doručení Dluhopisů

Doručení a úhrada Dluhopisů bude provedena poprvé okolo 18. dubna 2024 a poté v termínech dalších emisí, které určí Emitent. Dluhopisy budou doručeny prostřednictvím OeKB CSD GmbH („**Clearingový systém**“) a jeho bank sloužících jako depozitáři proti úhradě emisního kursu.

Odhad nákladů účtovaných investorovi

Nepoužije se; sám Emitent neúčtuje žádné náklady. Mohou však být účtovány jiné náklady, jako například poplatky depozitáře. V případě upsání Obecně autorizovaných předkladatelů nabídky nebo Výslovně autorizovaných předkladatelů nabídky lze očekávat poplatky za nabití, prodej, přeměnu a úschovu ze strany finančních zprostředkovatelů a banky vykonávající úschovu.

Odhad celkových nákladů na emisi a nabídku

Emitent předpokládá, že mu vzniknou výdaje ve formě provizí a jiné výdaje spojené s nabídkou, a to přibližně ve výši 3000 EUR.

5.4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou žádající o přijetí k obchodování?

Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Emitentem a/neb Obecně autorizovanými předkladateli nabídky nebo Výslovně autorizovanými předkladateli nabídky. Subjektem žádajícím o přijetí k obchodování je Emitent.

5.4.3 Proč je tento prospekt sestavován?

5.4.3.1. Důvody nabídky nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Důvodem nabídky je získat financování, zajistit se proti určitým rizikům nebo využít aktuálních příležitostí na trhu (arbitráž) a jak je dále popsáno.

5.4.3.2. Využití a odhadovaná čistá výše výnosů

Využití výnosů - jak zmíněno pod důvodem nabídky - je získat financování, zajistit se proti určitým rizikům nebo využít aktuálních příležitostí na trhu (arbitráž). V každém případě je však Emitent oprávněn volně nakládat s výnosem každé emise Dluhopisů.

5.4.3.3. Smlouva o umístění

Emitent se ve smlouvách, které bude podepsány okolo 3. dubna 2024 („**Smlouvy o umístění**“) zavázal zmocnit Výslovně autorizovaného předkladatele nabídky, aby umístil Dluhopisy v příslušných jurisdikcích na tzv. best-efforts bázi. Provize Výslovně autorizovaných předkladatelů nabídky činí až 1,50 % z jmenovité hodnoty umístěných Dluhopisů.

5.4.3.4. Podstatné střety zájmů v souvislosti s nabídkou nebo přijetím k obchodování

Neexistují žádné podstatné střety zájmů v souvislosti s nabídkou nebo přijetím k obchodování.