

21. Oktober 2016

Endgültige Bedingungen

Raiffeisen Bank International Stufenzins-Anleihe mit Automatischer Rückzahlung 2016-2026 II

(die "Schuldverschreibungen")

Serie: 116, Tranche 1

ISIN AT000B013933

begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 14. Oktober 2016 der
Raiffeisen Bank International AG

Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 13-10-2017.

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

Erst-Ausgabekurs: 100% am ersten Angebotstag

Erst-Emissionstag: 14. November 2016

Dies sind die Endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG (das "Programm"). Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn diese Endgültigen Bedingungen und der Basisprospekt über das Programm in der durch etwaige Nachträge ergänzten Fassung (der "Basisprospekt") (zusammen der "Prospekt") zusammengenommen werden. Der Basisprospekt (sowie jeder Nachtrag zum Basisprospekt) kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und auf der Internetseite der Emittentin (<http://investor.rbinternational.com> oder [www.rbinternational.com/ Investor Relations/Infos für Fremdkapitalgeber](http://www.rbinternational.com/Investor_Relations/Infos_für_Fremdkapitalgeber)) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich. Eine Zusammenfassung der spezifischen Emission Serie116/ Tranche 1 der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.

Teil I.: Bedingungen

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

§ 1

DEFINITIONEN

"Bedingungen"	bedeutet diese Bedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.
"Bildschirmseite"	bedeutet "REUTERS-Seite ICESWAP2" oder jede Nachfolgeseite
"Clearing System"	bedeutet: OeKB CSD GmbH ("OeKB").
"Depotgesetz, DepG"	bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idGF.
"Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System sowie das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit sind.
"Gläubiger"	bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.
"TARGET-Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit ist.
"Zinsenlaufperiode"	bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.

§ 2

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

(1) Währung – Stückelung - Emissionstage.

Diese Serie der Raiffeisen Bank International Stufenzins-Anleihe mit Automatischer Rückzahlung 2016-2026 II, Serie 116, Tranche 1, von Schuldverschreibungen (die "Schuldverschreibungen") der Raiffeisen Bank International AG (die "Emittentin") wird in Euro („EUR“) (die "Festgelegte Währung") im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50.000.000 (in Worten: EUR fünfzig Millionen) in der Stückelung von EUR 1.000 (die "Festgelegte Stückelung") ab dem 14. November 2016 ("Erst-Emissionstag") mit offener Begebungsfrist ("Daueremission") begeben.

(2) Verbriefung.

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

(b) *Sammelurkunde nach österreichischem Depotgesetz.*

Die auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen werden zur Gänze durch eine oder mehrere veränderbare Sammelurkunden (§ 24 lit. b DepG) vertreten, welche die firmenmäßige Zeichnung der Emittentin (Unterschrift zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin) tragen (die "Sammelurkunden"). 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, die innerhalb Österreichs gemäß den Regelungen und Bestimmungen der OeKB übertragen werden können.

§ 3 STATUS

Status. Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen.

Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig oder nachrangig sind.

§ 4 ZINSEN

(1) *Zinssatz, Zinsenlaufperioden.*

Die Schuldverschreibungen werden jährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem 14. November 2016 (der "Verzinsungsbeginn") (einschließlich) verzinst und zwar,

während der ersten drei Zinsenlaufperioden, letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der 14. November 2019, mit einem Zinssatz von 1,20 % p.a. und,

während der letzten sieben Zinsenlaufperioden, letzter diesbezüglicher Kupontermin ist der 14. November 2026, mit einem Zinssatz von 1,50 % p.a..

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.

(2) *Kupontermine, Zinsenzahlungstage.*

Die Zinsen sind jährlich nachträglich zahlbar. Kupontermine sind jeweils am 14. November eines jeden Jahres (jeweils ein "Kupontermin") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermin ist der 14. November 2017. Der letzte Kupontermin ist der 14. November 2026.

Die Zahlung der Zinsen erfolgt am jeweiligen Zinsenzahlungstag.

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

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

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

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

Wenn der Zinsberechnungszeitraum kürzer ist als die Bezugsperiode (wie nachstehend definiert), in die der

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

Zinsberechnungszeitraum fällt, oder ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), die Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der Bezugsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt und (2) der Anzahl der Kupontermine, die in ein Kalenderjahr fallen oder fallen würden, falls Zinsen für das gesamte Jahr zu zahlen wären.

Wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Bezugsperiode (langer Kupon), die Summe aus:

- (i) der Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Bezugsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Bezugsperiode und (2) der Anzahl von Kuponterminen, die in ein Kalenderjahr fallen oder fallen würden, falls Zinsen für das gesamte Jahr zu zahlen wären; und
- (ii) der Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Bezugsperiode fallen, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Bezugsperiode und (2) der Anzahl von Kuponterminen, die in ein Kalenderjahr fallen oder fallen würden, falls Zinsen für das gesamte Jahr zu zahlen wären (**Actual/Actual (ICMA Regelung 251)**).

“Bezugsperiode” bezeichnet den Zeitraum ab dem Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Kupontermin (ausschließlich) oder von jedem Kupontermin (einschließlich) bis zum nächsten Kupontermin (ausschließlich).

§ 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.

(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 Geschäftstageskonvention 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 Zinslaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

(5) *Geschäftstageskonvention.*

Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.

§ 6 RÜCKZAHLUNG

(1) Rückzahlung bei Endfälligkeit.

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungskurs am 14. November 2026 (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

(2) Endgültiger Rückzahlungskurs:

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

(3) Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.

(a) Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Mitteilungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 14 (Mitteilungen/ Börsennotiz) gegenüber den Gläubigern vorzeitig für rückzahlbar erklärt und zu ihrem Vorzeitigen Rückzahlungskurs (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zum für die Vorzeitige Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam) am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 4 definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 8 (Steuern) dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.

(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 nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Vorzeitige Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.

(4) Automatische Rückzahlung bei Eintritt der Automatischen Rückzahlungsbedingung

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

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

(a) Automatischer Rückzahlungstermin

„**Automatischer Rückzahlungstermin**“ ist der Kupontermin, welcher dem Beobachtungstag unmittelbar folgt und der Geschäftstagekonvention des Kuponstermines unterliegt, wie in der nachfolgend unter lit. (f) dargestellten Tabelle festgelegt.

(b) Automatische Rückzahlungsbedingung

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

(c) Auto-Referenzwert

Maßgeblicher „**Auto-Referenzwert**“ ist der

Auto-7 Jahres-CMS-Satz („**Auto-Referenz-CMS-Satz**“), welcher der 6 Monats Swapsatz bezüglich Euro denominierten Swap Transaktionen mit der Laufzeit von 7 Jahren ist, der auf der Bildschirmseite „REUTERS-Seite ICESWAP2“ am Beobachtungstag unter der Bildüberschrift und in der Spalte „EURIBOR BASIS - EUR“; „11:00 AM FRANKFURT“ gegen 11:15 Uhr (MEZ) angezeigt wird, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Hat die Bildschirmseite dauerhaft aufgehört, den jeweiligen Auto-Referenz-CMS-Satz anzugeben, ist diese Quotierung jedoch auf einer anderen von der Berechnungsstelle nach billigem Ermessen ausgewählten Bildschirmseite verfügbar (die „**Ersatzbildschirmseite**“), wird die Ersatzbildschirmseite zum Zweck der Berechnung des Auto-Referenz-CMS-Satzes eingesetzt.

Sollte die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird der jeweils maßgebliche Auto-Referenz-CMS-Satz nicht angezeigt (in jedem dieser Fälle zu der genannten Zeit) und ist nach Feststellung der Berechnungsstelle keine Ersatzbildschirmseite verfügbar, wird die Berechnungsstelle von den Auto-Referenzbanken (wie nachstehend definiert) das arithmetische Mittel der Geld- und Briefkurse für die festverzinsliche Seite eines Euro Zinsswaps für die maßgebliche Laufzeit in einer Höhe, die repräsentativ für eine einzelne Swap Transaktion im Markt für Swaps ist (jeweils als Prozentsatz per annum ausgedrückt) gegenüber einem anerkannten Händler in Swaps im Markt für Swaps um ca. 15.00 (MEZ) Uhr am betreffenden Beobachtungstag anfordern.

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

Falls nur zwei oder weniger Auto-Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Quotierungen nennen, so ist der Auto-Referenz-CMS-Satz für den betreffenden Beobachtungstag der Satz, wie er auf der Bildschirmseite an dem letzten Tag vor dem Beobachtungstag, an dem dieser Satz noch angezeigt wurde, angezeigt worden ist.

„**Auto-Referenzbanken**“ bezeichnet diejenigen Niederlassungen von fünf führenden Swap-Händlern im Interbanken-Markt.

(d) Beobachtungstag:

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

e) Automatischer Rückzahlungskurs

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

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

(f) Relevante Definitionen für die Automatische Rückzahlung

<i>Beobachtungstag</i>	<i>Automatischer Rückzahlungstermin</i>	<i>Auto-Referenzpreis</i>	<i>Automatischer Rückzahlungskurs</i>
07. November 2019	14. November 2019	0,466%	100 %

(g) Bekanntmachung der Automatischen Rückzahlung

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

- (i) die Bezeichnung der zurückzuzahlenden Serie von Schuldverschreibungen;

(ii) den Tag der betreffenden Automatischen Rückzahlung

(iii) den anwendbaren Automatischen Rückzahlungskurs, zu dem die Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.

(5) *Vorzeitiger Rückzahlungskurs.*

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

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

§ 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
A-1030 Wien
Österreich
(Österreichische Emissionsstelle)

"Zahlstelle":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Österreich

„Berechnungsstelle“:

Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.

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

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

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

§ 8 STEUERN

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 9 VORLEGUNGSFRIST

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

§ 10 KÜNDIGUNG

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung durch Kündigungserklärung

zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Kündigungskurs (gemäß § 6), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls:

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

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

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

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

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

(2) *Quorum, Heilung.* In den Fällen des § 10 (1) (b) wird eine Kündigung, sofern nicht bei deren Eingang zugleich einer der in § 10(1) (a), (1) (c), (1) (d) oder (1) (e) bezeichneten Kündigungsgründe vorliegt, erst wirksam, wenn bei der Emissionsstelle Kündigungserklärungen von Gläubigern von Schuldverschreibungen im Nennbetrag von mindestens 25% der dann ausstehenden Schuldverschreibungen eingegangen sind. Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor Ausübung des Rechts geheilt wurde.

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

§ 11 ERSETZUNG

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

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

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

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

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

(d) die Emittentin unwiderruflich und unbedingt gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen einer Garantie der Emittentin hinsichtlich der Schuldverschreibungen als Vertrag zugunsten

Dritter gemäß § 328(1) BGB entsprechen;

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

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

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

Des Weiteren gilt im Fall einer Ersetzung Folgendes:

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

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

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

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

§ 12

ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

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

(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 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.

§ 13

BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF 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) *Ankauf.* Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder entwertet werden.

§ 14

MITTEILUNGEN / BÖRSENOTIZ

(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/ Investor Relations / Infos für Fremdkapitalgeber und in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in Österreich, voraussichtlich dem Amtsblatt zur Wiener Zeitung, veröffentlichen. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

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

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

§ 15

SCHLUSSBESTIMMUNGEN

(1) *Anwendbares Recht.* Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich nach deutschem Recht. Die aus der Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen bei der OeKB gemäß § 2 (2) lit. (b) dieser Bedingungen folgenden Rechtswirkungen

unterliegen österreichischem Recht.

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

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

(4) *Zustellungsbevollmächtigter.* Für etwaige Rechtsstreitigkeiten oder sonstige Verfahren vor deutschen Gerichten bestellt die Emittentin Raiffeisen Bank International AG, Niederlassung Frankfurt am Main, Wiesenhüttenplatz 26, 60329 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, zum Zustellungsbevollmächtigten.

(5) *Sprache.*

Diese Bedingungen sind ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst.

NON BINDING TRANSLATION

of the

Final Terms, dated 21 October 2016 (German language binding),

relating to the

Raiffeisen Bank International Step-Up Notes with an Automatic Redemption 2016-2026 II (the "Notes")

Series: 116, Tranche 1

ISIN AT000B013933

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 14 October 2016 of
Raiffeisen Bank International AG

09 December 2016

21 October 2016

Final Terms

Raiffeisen Bank International Step-Up Notes with an Automatic Redemption 2016-2026 II
(the "Notes")

Series: 116, Tranche 1

ISIN AT000B013933

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 14 October 2016 of
Raiffeisen Bank International AG

The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 13-10-2017.

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

Initial Issue Price: 100 per cent on the first day of the offer

Initial Issue Date: 14 November 2016

These are the Final Terms of an issue of Notes under the EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG (the "**Programme**"). Full information on Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms and the base prospectus pertaining to the Programme, as supplemented from time to time (the "**Base Prospectus**") (together, the "**Prospectus**"). The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuer (<http://investor.rbinternational.com/> or [www.rbinternational.com/Investor Relations/ Information for Debt Investors](http://www.rbinternational.com/Investor%20Relations/Information%20for%20Debt%20Investors)) and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Vienna, Austria. A summary of the specific issue of the Notes Series 116/Tranche 1 is annexed to these Final Terms.

Part I.: Conditions

The Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**") are as set out below.

§ 1 DEFINITIONS

"Conditions"	means these Conditions of the Notes as completed.
"Screen Page"	means "REUTERS Screen Page ICESWAP 2" or each successor page.
"Clearing System"	means OeKB CSD GmbH ("OeKB").
"Austrian Depotgesetz, DepG"	means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (<i>Depotgesetz</i>), BGBl. Nr. 424/1969 idgF.
"Business Day"	means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System as well as the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") are operational.
"Holder"	means any holder of a co-ownership interest or other beneficial interest or right in the Notes.
"TARGET Business Day"	means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") is operational.
"Interest Period"	means the period for which interest is calculated and paid.

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

(1) *Currency – Denomination - Issue Dates.*

This Series Raiffeisen Bank International Step-Up Notes with an Automatic Redemption 2016-2026 II Series 116, Tranche 1 of Notes (the "Notes") of Raiffeisen Bank International AG (the "Issuer") is being issued from 14 November 2016 (the "Initial Issue Date") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in Euro ("EUR") (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of up to EUR 50,000,000 (in words: Euro fifty million) in the denomination of EUR 1,000 (the "**Specified Denomination**").

(2) *Form.*

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

(b) *Global Certificate (Sammelurkunde) governed by Austrian Depotgesetz.*

Notes in bearer form will be represented in their entirety by changeable global certificates (§ 24 lit. b DepG) signed by the company signature of the Issuer (signature of two authorised signatories of the Issuer) (the "Global Certificates"). 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 which can be transferred inside Austria according to the rules and regulations of OeKB.

§ 3 STATUS

Status. Senior Notes

The obligations under the Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred or subordinated by law.

§ 4 INTEREST

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

The Notes shall bear interest annually in arrear based on their principal amount from (and including) 14 November 2016 (the "Interest Commencement Date") for

- the first three Interest Periods, last Coupon Date in this regard is 14 November 2019, with an interest rate of 1.20 per cent *per annum*,
- the last seven Interest Periods, last Coupon Date in this regard is 14 November 2026, with an interest rate of 1.50 per cent *per annum*.

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

The Interest Periods will be unadjusted.

(2) *Coupon Dates, Interest Payment Dates.*

Interest shall be payable annually in arrear. Coupon Dates are in each case on 14 November in each year (each such date an "Coupon Date") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on 14 November 2017. The last Coupon Date shall be on 14 November 2026.

The payment of interest shall be made on the relevant Interest Payment Date.

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

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

(4) *Accrual of Interest and Default Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall accrue on the principal amount of the Notes from (and including) the due date to (but excluding) the date of actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law.²

(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"):

if the Calculation Period is equal to or shorter than the Reference Period (as defined below) during which it falls (including in the case of short coupons), the number of days in the Calculation Period divided by the product of (1) the number of days in the Reference Period in which the Calculation Period falls and (2) the number of Coupon Dates that occur in one calendar year or that would occur in one calendar year if interest were payable in respect of the whole of such year.

² 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.

If the Calculation Period is longer than one Reference Period (long coupon), the sum of:

- (i) the number of days in such Calculation Period falling in the Reference Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (1) the number of days in such Reference Period and (2) the number of Coupon Dates that occur in one calendar year or that would occur in one calendar year if interest were payable in respect of the whole of such year; and
- (ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Reference Period divided by the product of (1) the number of days in such Reference Period and (2) the number of Coupon Dates that occur in one calendar year or that would occur in one calendar year if interest were payable in respect of the whole of such year (**Actual/Actual (ICMA Rule 251)**).

"Reference Period" means the period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Coupon Date or from (and including) each Coupon Date to (but excluding) the next Coupon Date

§ 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.

(3) *Discharge.*

The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

(4) *Payment Business Day.*

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

(5) *Business Day Convention.*

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

§ 6 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.*

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at

their Final Redemption Rate on 14 November 2026 (the "Maturity Date").

(2) Final Redemption Rate:

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

(3) Early Redemption for Reasons of Taxation.

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

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

(c) Any such notice for Early Redemption shall be given pursuant to § 14 (Notices / Stock Exchange Listing). It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a summarizing statement of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.

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

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

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

(a) Auto-Redemption-Date

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

(b) Auto-Redemption-Condition

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

(c) Auto-Reference Value

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

Auto-Reference 7-years CMS Rate ("**Auto-Reference CMS Rate**") which is the 6-months swap rate for Euro denominated swap transactions with a maturity of 7 years, which appears on the Screen Page "REUTERS ICESWAP2" on the Observation Day under the heading "EURIOBOR BASIS – EUR" and in the column "11:00 AM FRANKFURT" as of 11:15 a.m. (Frankfurt time), all as determined by the Calculation Agent.

If the Screen Page permanently ceases to quote the relevant Auto-Reference CMS Rate but such quotation is available from another page selected by the Calculation Agent in equitable discretion (the "**Replacement Screen Page**"), the Replacement Screen Page shall be used for the purpose of the calculation of the Auto-Reference CMS Rate.

If the Screen Page is not available or if no such Auto-Reference CMS Rate appears (in each case as at such time), and if there is following the verification of the Calculation Agent no Replacement Screen Page available, the Calculation Agent shall request each of the Auto-Reference Banks (as defined below) to provide the arithmetic mean of the bid and offered rates for an annual fixed leg of a euro interest rate swap transaction in an amount that is representative for a single swap transaction in the market for swaps (expressed as a percentage rate *per annum*) with an acknowledged dealer of good credit in the swap market at approximately 3.00 p.m. (CET) on the Observation Day.

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

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

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

(d) Observation Day:

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

(e) Auto-Redemption-Rate

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

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

(f) Relevant definitions for the Automatic Redemption

Observation Day	Auto-Redemption-Date	Auto-Reference-Price	Auto-Redemption-Rate
7 November 2019	14 November 2019	0.466 per cent	100 per cent

(g) Notice of Automatic Redemption

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

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

(5) Early Redemption Rate

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

(6) Rounding of Redemption Amounts:

Redemption Amounts are rounded to two decimals.

§ 7

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
A-1030 Wien
Austria
(Austrian Fiscal Agent)

"Paying Agent":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Austria

"Calculation Agent":

The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.

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

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

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

§ 8 TAXATION

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

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

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

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

(d) are withheld or deducted, if such payment could have been effected by another custodian bank or collecting agent without such withholding or deduction; or

(e) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 14(Notices / Stock Exchange Listing), whichever occurs later; or

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

(2) *FATCA Withholding*. The Issuer will be permitted to withhold or deduct any amounts required by the rules of U.S. Internal Revenue Code Sections 1471 through 1474 (or any amended or successor provisions), pursuant to any inter-governmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**") as a result of a Holder, beneficial owner or an intermediary that is not an agent of the Issuer not being entitled to receive payments free of FATCA withholding. The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

§ 9

PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in § 801 subparagraph 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) ("**BGB**") in relation to the Notes is (i) 30 years in respect of principal and (ii) four years in respect of interest.

§ 10

EVENTS OF DEFAULT

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

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

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

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

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

(e) the Issuer goes into liquidation; a (partial) spin-off, a spin-off for re-establishment, a reconstruction, merger, or other form of amalgamation with another company shall not be considered a liquidation to the extent that such other company assumes all obligations which the Issuer has undertaken in connection with the Notes.

(2) *Quorum, cure*. In the events specified in § 10 (1)(b), any notice declaring the Notes due shall, unless at the time such notice is received any of the events specified in § 10 (1)(a), (1)(c), (1)(d) or (1)(e) entitling Holders to declare their Notes due has occurred, become effective only when the Fiscal Agent has received such notices from the Holders of at least 25 per cent in principal amount of the Notes then outstanding. The right to declare Notes due shall terminate if the situation giving rise to it has been remedied before the right is exercised.

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

§ 15(3)) or in other appropriate manner.

§ 11 SUBSTITUTION

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

Substitution. The Issuer may, irrespective of § 10, without the consent of the Holders, if no payment of principal or of interest on any of the Notes is in default, at any time substitute for the Issuer any company as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with this Series of Notes (the "Substitute Debtor") provided that:

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

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

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

(d) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of a guarantee of the Issuer in respect of senior Notes as a contract for the benefit of the Holders as third party beneficiaries pursuant to § 328(1) BGB (German Civil Code)³;

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

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

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

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

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

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

(4) In the event of any such substitution, the Substitute Debtor shall succeed to, and be substituted 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)

³ 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".

shall remain applicable in relation to Raiffeisen Bank International AG. References in these Conditions of Issue to the Issuer shall, where the context so requires, be deemed to be or include references to any such further Substituted Debtor.

§ 12

AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

(1) *Amendment of the Conditions.* In accordance with the German Act on Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* – "SchVG") the Holders may agree with the Issuer on amendments of the Conditions with regard to matters permitted by the SchVG by resolution with the majority specified in subparagraph (2). Majority resolutions shall be binding on all Holders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Holders are void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

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

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

(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.

§ 13

FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION

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

(2) *Purchases.* The Issuer may at any time purchase Notes in any market or otherwise and at any price. Notes purchased 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/Investor Relations/ Information](http://www.rbinternational.com/Investor%20Relations/Information)

for Debt Investors and in a leading daily newspaper having general circulation in Austria. This newspaper is expected to be *Amtsblatt zur Wiener Zeitung*. Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication.

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

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

§ 15 FINAL PROVISIONS

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law. The legal effect as to form and the custody of the Notes at the OeKB pursuant to § 2 (2) lit. (b) of these Conditions will be governed by the laws of Austria.

(2) *Jurisdiction.* The District Court (*Landgericht*) in Frankfurt am Main, Germany, shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings ("Proceedings") arising out of or in connection with the Notes. Any claims raised by or against Austrian consumers shall be subject to the statutory jurisdiction set forth by the Austrian Consumer Protection Act and the Jurisdiction Act (*Jurisdiktionsnorm*).

(3) *Enforcement.* Any Holder of Notes may in any Proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in its own name its rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian (as defined below) with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address of the Holder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b) and (ii) a copy of the Global Note representing the Notes in global form certified as being a true copy by a duly authorised officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the Global Note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "Custodian" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce its rights under the Notes also in any other way which is admitted in the country of the proceedings.

(4) *Service of Process.* For any legal disputes or other proceedings before German courts, the Issuer appoints Raiffeisen Bank International AG, Office Frankfurt am Main, Wiesenhüttenplatz 26, 60329 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany, as authorised agent for accepting service of process.

(5) *Language.*

These Conditions are written in the German language only.

Part II.: OTHER INFORMATION

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer		
<input type="checkbox"/>	Other interests (not included in the Prospectus under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer")	-
Reasons for the offer and use of proceeds		
	Reasons for the offer	as set out in the Base Prospectus
	Use of Proceeds	as set out in the Base Prospectus
	Estimated net proceeds –	Up to EUR 50,000,000
	Estimated total expenses of the issue	about EUR 3,000 for the offer in Austria and Germany about EUR 2,000 for the offer in the Czech Republic
Selling Restrictions		
<input type="checkbox"/>	TEFRA C	
<input type="checkbox"/>	TEFRA D	
<input checked="" type="checkbox"/>	Neither TEFRA C nor TEFRA D	
	Specification of different options within the Selling Restrictions in the Philippines	Not Applicable
ECB-eligible Security		No
Securities Identification Numbers		
	ISIN	AT000B013933
	Common Code	152781075
	German Securities Code	A18793
	Any other securities number	-
Yield		
	Yield	Given a 10-years term: On the basis of the initial issue price of 100 per cent on the first day of the offer in Austria and Germany (24 October 2016), the yield will be

		<p>1.41 per cent p.a.</p> <p>Given a three years term, i.e. in case of an Auto-Redemption:</p> <p>On the basis of the initial issue price of 100 per cent on the first day of the offer in Austria and Germany (24 October 2016), the yield will be 1.20 per cent p.a.</p>
	Historic Index Performance	Not applicable
	Additional Information for Public Offers	
	Additional Information for Public Offers	Applicable
	Conditions to which the offer is subject	<p>For each notification / jurisdiction, the required documents / applicable Final Terms will be prepared and published separately on the Issuer's website (www.rbinternational.com/Investor Relations/Information for Debt Investors).</p> <p>I.e. for the Czech Republic under the headline: "Final Terms" / "The following current offers are made exclusively in the Czech Republic.." and "Use of Prospectus", "AT000B013933".</p>
	Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open	<p>In the Czech Republic starting from 12 December 2016 and open until the earlier point of time, as the case may be, of (i) the termination of the offer of this Series 116, Tranche 1 by the Issuer or (ii) the invalidity/non-applicability of the Base Prospectus as of 13 October 2017 or (iii) the invalidity of its update by the subsequent prospectus 2017 or (iv) 31 March 2018 at the</p>

		<p>latest.</p> <p>This public offer in the Czech Republic relates to the public offer of Series 116, Tranche 1 launched on 24 October 2016 in Austria and Germany, for which Final Terms, dated 21 October 2016, have been produced and published on the Issuer's website under http://investor.rbinternational.com under <i>Information for Debt Investors</i>.</p> <p>Furthermore, such documents are also available free of charge at the registered office of the Issuer.</p> <p>In case of a public offer in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective start of such offers would be within the offer period set out above, as reflected in the Final Terms, which would be produced for such public offer(s) and published on the Issuer's website under http://investor.rbinternational.com under <i>Information for Debt Investors</i>.</p>
	Minimum offer period	Not applicable

	Description of the application process	<p>In the Czech Republic the placement is intended to be effected via</p> <p>(i) the following “Specifically Authorised Offeror” in the Czech Republic:</p> <p>Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic as of 12 December 2016</p> <p>(ii) any further “Specifically Authorised Offeror” as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”.</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p>
	A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants	Not applicable (payment is made against delivery)
	Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)	<p>The minimum amount of application is the denomination of EUR 1,000.</p> <p>The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of Series 116 / Tranche 1.</p>
	Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes	<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>
	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	Not applicable.
	Manner and date in which results of the offer are to be made public	After the termination of the offer or the expiry of the offer period, as the case may be, the result

		<p>of the offer will be published.</p> <p>The Issuer will arrange for publication on its website under http://investor.rbinternational.com under the heading “Information for Debt Investors”.</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.	Not applicable
	Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made	Not applicable
	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>In the Czech Republic the placement is intended to be effected via</p> <p>(i) the following “Specifically Authorised Offeror” in the Czech Republic:</p> <p>Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic as of 12 December 2016</p> <p>(ii) any further “Specifically Authorised Offeror” as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”.</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p>

	Pricing	
	Expected price at which the Notes will be offered	-
	Expected price at which the Notes will be offered at the Initial Issue Date and maximum issue price for Open Issuance Period.	<p>Initial Issue Price:</p> <p>100 per cent of the principal amount on the first day of the offer in Austria and Germany, 24 October 2016.</p> <p>After the first day of the offer, further issue prices will be determined based on market conditions. The respective issue prices will be available from the respective Specifically Authorised Offerors on request.</p> <p>The maximum issue price is 105 per cent of the principal amount.</p> <p>For subscriptions which will be settled after the Initial Value Date accrued interest will to be paid by the investor.</p>
	Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser	<p>The Issuer itself does not charge any issue costs. However, other costs, such as purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees, may occur in connection with client orders which are directly submitted to the Issuer.</p> <p>In case of subscriptions via financial intermediaries (which means the Specifically Authorised Offerors) purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.</p>
	Method of distribution	
<input checked="" type="checkbox"/>	Non-syndicated	
<input type="checkbox"/>	Syndicated	
	Date of Subscription Agreement	Not applicable

Management details including form of commitment		
	Management Group (specify name(s) and address(es))	Not applicable
	Dealer	Not applicable. No Dealer appointed.
<input type="checkbox"/>	Firm commitment	Not applicable
<input type="checkbox"/>	No firm commitment / best efforts arrangements	Not applicable
Commissions		
	Management/Underwriting Commission (specify)	Not applicable
	Selling Concession (specify)	The Issuer does not add any separate selling concession to the issue price.
	Listing Commission (specify)	Not applicable
	Other (specify)	In case of a “transaction on a purchase-commission basis” the Issuer will pay to the Specifically Authorised Offeror in the Czech Republic a placement commission of up to 2.00 per cent of the principal amount (already included in the issue price).
Stabilising Dealer/Manager		
	Stabilising Dealer/Manager	None
Consent to use the Prospectus		
<input type="checkbox"/>	Not Applicable	
<input type="checkbox"/>	No Consent	

<input checked="" type="checkbox"/>	Specific Consent	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made	<p>In the Czech Republic starting from 12 December 2016 in the Czech Republic until the earlier point of time, as the case may be, of (i) the termination of the offer of this Series 116, Tranche 1 by the Issuer (ii) or the invalidity/non-applicability of the Base Prospectus as of 13 October 2017 or (iii) the invalidity of its subsequent prospectus 2017 or (iv) 31 March 2018 at the latest.</p> <p>This public offer in the Czech Republic relates to the public offer of Series 116, Tranche 1 launched on 24 October 2016 in Austria and Germany, for which Final Terms, dated 21 October 2016, have been produced and published on the Issuer's website under http://investor.rbinternational.com under <i>Information for Debt Investors</i>.</p> <p>In case of a public offer in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective start of such offers would be within the offer period set out above, as reflected in the Final Terms, which would be produced for such public offer(s) and published on the Issuer's website under http://investor.rbinternational.com under <i>Information for Debt Investors</i>.</p>
	Jurisdictions	<p>Consent to use the Prospectus in connection with a Non-exempt Offer is granted as follows:</p> <p>(i) to the following</p>

		<p>Specifically Authorised Offeror in the Czech Republic:</p> <p>Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic, as of 15 November 2016</p> <p>(ii) and to further Specifically Authorised Offerors as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors” and “Use of Prospectus”.</p>
	<p>Names and addresses of the financial intermediaries</p>	<p>The “Specifically Authorised Offerors” are:</p> <p>(i) in the Czech Republic: Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Czech Republic,</p> <p>(ii) any further Specifically Authorised Offerors as published or restricted on the website of the Issuer under http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”, “Use of Prospectus”.</p>
	<p>Website, on which any new information with respect to any Dealers and financial intermediaries unknown at the time the Base Prospectus was approved or these Final Terms were filed with the relevant competent authority/authorities, will be published</p>	<p>http://investor.rbinternational.com under “Information for Debt Investors”/“Use of Prospectus”</p>
	<p>Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the (Base) Prospectus</p>	<p>Validity of the Base Prospectus or its updates by the subsequent prospectus 2017.</p> <p>Public offer in conformity with the Prospectus (including the Final Terms) by the Specifically Authorised Offerors, as the case may be and as stated above, within the offer period defined above.</p>

<input type="checkbox"/>	General Consent	Not applicable
Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements		
	Admission(s) to Trading and Listing(s)	Yes
<input type="checkbox"/>	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List	-
<input checked="" type="checkbox"/>	WBAG Vienna Stock Exchange: Second Regulated Market	
<input type="checkbox"/>	Other (insert details)	-
	Expected date of admission	Admitted on 14 November 2016.
	Estimate of the total expenses related to admission to trading	EUR 1,500
	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	To the knowledge of the Issuer, it is not intended by third parties to admit to trading or to trade the Notes of Series 116 / Tranche 1 on any other market.
	Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment	Not applicable
Rating		
	The Notes are not expected to be rated.	

Third Party Information	
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.	

SHRNUTÍ

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

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

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

Oddíl A – Úvod a upozornění

Prvek		
A.1	Upozornění	<p>Upozornění:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Toto Shrnutí představuje úvod tohoto prospektu („Prospekt“). • Jakékoli rozhodnutí investovat do dluhopisů vydaných na základě tohoto Prospektu („Dluhopisy“) by mělo vycházet z toho, že investor posoudí Prospekt jako celek. • Dojde-li k tomu, že bude k soudu podána žaloba týkající se údajů obsažených v Prospektu, vnitrostátní předpisy členských států mohou žalujícímu investorovi uložit povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení. • Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje informace, které jsou pro investory klíčové při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.
A.2	Souhlas Emitenta s použitím Prospektu	<p>Emitent souhlasí s použitím Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou step-up dluhopisů Raiffeisen Bank International s automatickým splacením 2016-2026 II / série 116, tranše 1 v Německu, Rakousku a České republice každou regulovanou finanční institucí v EU, které směrnice 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů („MiFID“) povoluje následný prodej nebo konečné umístění Dluhopisů jak je jednotlivě konkretizováno v příslušných Konečných podmínkách nebo na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „Vztahy s investory“ (společně „Výhradně autorizovaní předkladatelé nabídky“), kteří pak budou výhradně oprávněni používat Prospekt pro účely následného prodeje nebo konečného umístění příslušných Dluhopisů během nabídkového období od (a včetně) 24. října 2016 v Německu a Rakousku a od (a včetně) 12. prosince 2016 v České republice do toho z níže uvedených okamžiků, který nastane nejdříve: (i) ukončení nabídky této série 116, tranše 1 Emitentem nebo (ii) neplatnost/nepoužitelnost Základního prospektu k 13. říjnu 2017 nebo (iii) neplatnost jeho aktualizace následným prospektem 2017 nebo (iv) nejpozději 31. března 2018, za předpokladu splnění konkrétních omezení uvedených v Konečných podmínkách, avšak s tím, že Prospekt pokračuje v platnosti v souladu s čl. 11 lucemburského zákona o prospektu cenných papírů (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>), jímž se implementuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003, ve znění pozdějších předpisů.</p> <p>Prospekt lze předkládat potenciálním investorům pouze spolu se všemi</p>

		<p>přílohami zveřejněnými před tímto předáním. Veškeré přílohy k Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách lucemburské burzy (www.bourse.lu) a na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „Vztahy s investory“.</p> <p>Při používání Prospektu je každý Výhradně autorizovaný předkladatel nabídky povinen ujistit se, že postupuje v souladu se všemi příslušnými zákonnými a podzákonnými předpisy platnými v příslušných jurisdikcích.</p> <p>Pokud nabídku předkládá Výhradně autorizovaný předkladatel nabídky, tento Výhradně autorizovaný předkladatel nabídky je povinen poskytnout investorům informace ohledně podmínek nabídky platné v okamžiku předložení nabídky.</p> <p>Emitent může souhlas vydat i dalším institucím po dni vydání Konečných podmínek Dluhopisů, a pokud tak učiní, výše uvedené informace jich se týkající budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „Vztahy s investory“.]</p> <p>Tento souhlas s používáním Prospektu se řídí následujícími podmínkami:</p> <p>Jak je uvedeno v Konečných podmínkách, souhlas s použitím Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou v Rakousku se uděluje výhradně zprostředkovatelům podle přílohy Konečných podmínek v souvislosti s internetovou stránkou Emitenta http://investor.rbinternational.com v sekci Informace pro investory do dluhopisů a Použití prospektu („Výhradně autorizovaní předkladatelé“).</p> <p>K 12. prosinci 2016 byl souhlas s použitím Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou v České republice udělen následujícím Výhradně autorizovaným předkladatelům na zbývající nabídkové období:</p> <p>Raiffeisenbank a.s., Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika,</p> <p>dalším Výhradně autorizovaným předkladatelům nabídky, jak budou zveřejněni nebo omezeni na internetové stránce Emitenta http://investor.rbinternational.com v sekci Informace pro investory do dluhopisů a Použití prospektu.</p> <p>Emitent si vyhrazuje právo nabídku předčasně ukončit.</p>
--	--	---

Oddíl B – Raiffeisen Bank International AG – Emitent

Prvek		
B.1	Obchodní firma a obchodní název Emitenta	Obchodní firma Emitenta je Raiffeisen Bank International AG („ RBI “ nebo „ Emitent “) a jeho obchodní název je Raiffeisen Bank International nebo RBI.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	RBI je akciovou společností (<i>Aktiengesellschaft</i>) založenou v Rakouské republice a podnikající v souladu s rakouskými zákony. Její sídlo se nachází ve Vídni.

<p>B.4b</p>	<p>Popis známých trendů, které ovlivňují Emitenta a odvětví, v nichž působí</p>	<p>Emitent spolu se svými plně konsolidovanými dceřinými společnostmi („Skupina RBI“) pojmenoval následující trendy, nejistoty, požadavky, závazky nebo události, které mohou s přiměřenou pravděpodobností podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit jeho vyhlídky přinejmenším v aktuálním finančním roce:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Požadavky vládních a regulačních orgánů i nadále narůstají.</u> V rámci Jednotného mechanismu dohledu EU („SSM“) má Evropská centrální banka („ECB“) plnit specifické úkoly k zajištění finanční stability a bankovního dohledu, mimo jiné provádět přímý dohled nad významnými bankami a tedy i RBI. ECB mj. může na významných úvěrových institucích požadovat splnění dalších individuálních podmínek na objem vlastních prostředků a přiměřenost likvidity zvláště v rámci Procesu dohledu a hodnocení orgány dohledu (SREP) (což může být nad rámec běžných požadavků regulačních orgánů), popř. přijmout včasná nápravná opatření k vyřešení potenciálních problémů. Zmiňovaný nový režim dohledu a nové postupy a praktiky v rámci mechanismu SSM dosud nejsou plně zakotveny a/nebo uvedeny ve známost a předpokládá se, že se budou dále zkoumat, měnit a vyvíjet. Dalším pilířem bankovní unie EU je Jednotný mechanismus pro řešení krizí („SRM“), který má zavést jednotný postup pro řešení krizí úvěrových institucí podléhajících mechanismu bankovního dohledu SSM. V důsledku mechanismu SRM věřitel RBI může být vystaven riziku úplné nebo částečné ztráty investovaného kapitálu ještě před insolvenčí nebo likvidací RBI. To může mít na Skupinu RBI nepříznivý dopad a mohou proti ní být vzneseny žaloby, což by mohlo podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit její vyhlídky. Dále je třeba uvést, že plná implementace požadavků na kapitálové zdroje a likviditu v souladu se souborem opatření Basel III a jakékoli zátěžové testy prováděné ECB jakožto orgánem evropského bankovního dohledu by mohly vést k tomu, že by na RBI a Skupinu RBI mohly být uvaleny ještě přísnější požadavky na plánování kapitálové přiměřenosti a likvidity, což by naopak mohlo snížit marži RBI a snížit potenciál jejího růstu. Na RBI může rovněž v nadcházejících letech vyvíjet tlak implementace mnohostranných regulatorních požadavků. • <u>Obecné trendy ve finančním odvětví.</u> Trendy a nejistoty ovlivňující obecně celý finanční sektor a tudíž i Skupinu RBI se nadále týkají makroekonomického prostředí. Celková ekonomická situace v zemích eurozóny zůstává opatrná. Hospodářskou činnost brzdí politická a ekonomická nejistota. Finanční sektor jako celek, včetně zejména Skupiny RBI, ovlivňuje nejen slabý růst reálné ekonomiky ale i s tím spojená nestabilita finančních trhů a jejich zvýšená volatilita. Skupině RBI se nevyhnou důsledky insolvencí firem, zhoršení bonity dlužníků a nejistota při oceňování v návaznosti na kolísání na trhu cenných papírů. I mimořádně nízká úroveň úrokových sazeb by stejně tak mohla ovlivnit chování investorů i klientů, což by mohlo vést k nižší tvorbě opravných položek a/nebo k tlaku na rozpětí úrokových sazeb. V r. 2016 a 2017 se proto Skupina RBI opět pohybuje v obtížném hospodářském prostředí. <p>Viz též prvek B.12 níže.</p>
<p>B.5</p>	<p>Popis skupiny Emitenta a postavení Emitenta ve skupině</p>	<p>Skupina RBI je součástí skupiny úvěrových institucí RZB (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>) v souladu s rakouským zákonem o bankovníctví (<i>Bankwesengesetz – „BWG“</i>), v jejímž čele stojí Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“) (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>). RZB je zároveň majoritním akcionářem RBI.</p> <p>Sloučení RZB a RBI:</p> <p>V květnu 2016 RBI oznámila rozhodnutí představenstev RZB a RBI o tom, že</p>

		<p>bude přezkoumána možnost sloučení RZB a RBI. Cílem sloučení má být zjednodušení korporátní struktury a přizpůsobení skupiny zvýšeným požadavkům regulátorů.</p> <p>Dne 5. října 2016 představenstva a dozorčí rady RZB a RBI rozhodly o základních parametrech fúze RZB a RBI sloučením s RBI jako nástupnickou společností. Součástí těchto rozhodnutí je i nastavení předběžných cenových pásem slučovaných jednotek, v důsledku čehož se bude předpokládaný free float v RBI pohybovat mezi 34,6 % a 35,7 % (dle počtu vydaných akcií, s vyloučením vlastních akcií RBI). Mimořádná valná hromada akcionářů RBI, na níž se má o sloučení hlasovat, se bude konat 24. ledna 2017, a mimořádná valná hromada akcionářů RZB se bude konat 23. ledna 2017. Plánované sloučení RZB a RBI neovlivní kotaci RBI na burze.</p>		
B.9	Prognóza nebo odhad zisku	Nepoužije se. Emitent nevyhotovuje žádné prognózy ani odhady zisku.		
B.10	Výhrady ve zprávě auditora o historických finančních údajích	<p>Nepoužije se. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* („KPMG“) provedl audit německé verze konsolidované účetní závěrky RBI podle stavu k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 a vydal pro tyto konsolidované účetní závěrky výrok „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p> <p>KPMG rovněž provedla revizi německé verze zatímní konsolidované účetní závěrky RBI za období první poloviny r. 2016 do 30. června 2016 s výrokem „bez výhrad“.</p>		
B.12	Vybrané historické klíčové údaje Emitenta za každý fiskální rok a případná následná mezitímní finanční období (s uvedením srovnatelných údajů)	<p>Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR</p> <p>Čisté úrokové výnosy..... 3 327</p> <p>Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů..... (1 264)</p> <p>Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek 2 063</p> <p>Čistý výnos z poplatků a provizí 1 519</p> <p>Čistý zisk z obchodování..... 16</p> <p>Všeobecné správní náklady..... (2 914)</p> <p>Čistý výnos z finančních derivátů a závazků..... (4)</p> <p>Čistý zisk z finančních investic 68</p> <p>Výsledek hospodaření před zdaněním..... 711</p> <p>Výsledek hospodaření po zdanění 435</p> <p>Konsolidovaný výsledek hospodaření..... 379</p>	<p>1-12/2015 (auditováno)</p> <p>3 327</p> <p>(1 264)</p> <p>2 063</p> <p>1 519</p> <p>16</p> <p>(2 914)</p> <p>(4)</p> <p>68</p> <p>711</p> <p>435</p> <p>379</p>	<p>1-12/2014* (auditováno)</p> <p>3 789</p> <p>(1 750) *</p> <p>2 039 *</p> <p>1 586*</p> <p>(30)*</p> <p>(3 024)*</p> <p>88*</p> <p>62*</p> <p>(105) *</p> <p>(587) *</p> <p>(617) *</p>
		<p>Rozvaha v mil. EUR</p> <p>Vlastní kapitál..... 8 501</p> <p>Aktiva celkem..... 114 427</p>	<p>31/12/2015 (auditováno)</p> <p>8 501</p> <p>114 427</p>	<p>31/12/2014* (auditováno)</p> <p>8 178 *</p> <p>121 500 *</p>
		<p>Vybrané klíčové ukazatele</p> <p>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾ 11,9 %</p> <p>Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾ 71,3 %</p>	<p>11,9 %</p> <p>71,3 %</p>	<p>11,4 % *</p> <p>67,5 % *</p>
		<p>Specifické bankovní údaje</p> <p>Poměr CET 1 (na bázi „transitional“) 12,1 %</p> <p>Poměr CET 1 (na bázi „fully loaded“) 11,5 %</p> <p>Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) 17,4 %</p> <p>Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“) 16,8 %</p>	<p>31/12/2015 (auditováno)</p> <p>12,1 %</p> <p>11,5 %</p> <p>17,4 %</p> <p>16,8 %</p>	<p>31/12/2014* (auditováno)</p> <p>10,8 % *</p> <p>10,0 % *</p> <p>16,0 % *</p> <p>15,1 % *</p>
		<p>Finanční výkonnost</p> <p>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva)⁽²⁾..... 3,00 %</p> <p>Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾..... 8,5 %</p> <p>Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾ 59,1 %</p> <p>Zisk na akcii v EUR 1,30</p>	<p>1-12/2015 (auditováno)</p> <p>3,00 %</p> <p>8,5 %</p> <p>59,1 %</p> <p>1,30</p>	<p>1-12/2014* (auditováno)</p> <p>3,24 % *</p> <p>- *</p> <p>56,5 %</p> <p>(2,17) *</p>
		<p>Zdroje</p> <p>Zaměstnanci 51 492</p>	<p>31/12/2015 (auditováno)</p> <p>51 492</p>	<p>31/12/2014 (auditováno)</p> <p>54 730</p>

	Pobočky.....	2 705	2 866
Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):			
(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.			
(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý úrokový výnos z průměrných úročených aktiv.			
(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.			
(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (minus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).			
* <i>Přepočet proveden v souladu s IAS 8.41</i>			
<i>Zdroj: Výsledky za r. 2015.</i>			
Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR		1-6/2016 (revidováno)	1-6/2015* (revidováno)
Čisté úrokové výnosy.....		1 455	1 681
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů		(403)	(604)
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek		1 052	1 077
Čistý výnos z poplatků a provizí		719	745
Čistý zisk z obchodování		84	2
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků.....		(62)	(10)
Čistý zisk z finančních investic		171	61
Všeobecné správní náklady.....		(1 412)	(1 388)
Výsledek hospodaření před zdaněním.....		450	455
Výsledek hospodaření po zdanění.....		268	314
Konsolidovaný výsledek hospodaření.....		210	276
Rozvaha v mil. EUR		30/6/2016 (revidováno)	31/12/2015* (auditováno)
Vlastní kapitál.....		8 725	8 501
Aktiva celkem.....		113 969	114 427
Vybrané klíčové ukazatele			
Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾		10,4 procent	11,9 procent
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾		72,1 procent	71,3 procent
Specifické bankovní údaje		30/6/2016 (revidováno)	31/12/2015* (auditováno)
CET 1 (na bázi „transitional“)... ..		12,5 procenta	12,1 procenta
CET 1 (na bázi „fully loaded“)		12,2 procenta	11,5 procenta
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)		17,8 procenta	17,4 procenta
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)		17,6 procenta	16,8 procenta
Finanční výkonnost		1-6/2016 (revidováno)	1-6/2015* (revidováno)
Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾ ...		2,76 procenta	3,00 procenta
Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾		10,6 procenta	10,9 procenta
Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾		61,8 procenta	56,8 procenta
Zisk na akcii v EUR		0,72	0,94
Zdroje		30/6/2016 (revidováno)	31/12/2015 (auditováno)
Zaměstnanci (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek).....		50 922	51 492
Pobočky		2 641	2 705

	<p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý úrokový výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (minus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).</p> <p>* <i>Přepočet proveden v souladu s IAS 8.41</i> <i>Zdroj: Pololetní účetní závěrka za r. 2016 (revidováno)</i></p>																																																																																													
	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR</th> <th>1-9/2016 (neauditováno)</th> <th>1-9/2015* (neauditováno)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>2 187</td> <td>2 495</td> </tr> <tr> <td>Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů</td> <td>(503)</td> <td>(795)</td> </tr> <tr> <td>Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek</td> <td>1 684</td> <td>1 700</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatků a provizí</td> <td>1 097</td> <td>1 129</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z obchodování</td> <td>136</td> <td>(12)</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z finančních derivátů a závazků</td> <td>(133)</td> <td>11</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z finančních investic</td> <td>166</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>Všeobecné správní náklady</td> <td>(2 100)</td> <td>(2 101)</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření před zdaněním</td> <td>746</td> <td>708</td> </tr> <tr> <td>Výsledek hospodaření po zdanění</td> <td>480</td> <td>516</td> </tr> <tr> <td>Konsolidovaný výsledek hospodaření</td> <td>394</td> <td>461</td> </tr> <tr> <td>Rozvaha v mil. EUR</td> <td>30/9/2016 (neauditováno)</td> <td>31/12/2015 (auditováno)</td> </tr> <tr> <td>Vlastní kapitál</td> <td>9 022</td> <td>8 501</td> </tr> <tr> <td>Aktiva celkem</td> <td>113 838</td> <td>114 427</td> </tr> <tr> <td>Vybrané klíčové ukazatele</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</td> <td>10,2 procent</td> <td>11,9 procent</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</td> <td>72,0 procent</td> <td>71,3 procent</td> </tr> <tr> <td>Specifické bankovní údaje</td> <td>30/9/2016 (neauditováno)</td> <td>31/12/2015 (auditováno)</td> </tr> <tr> <td>CET 1 (na bázi „transitional“)</td> <td>12,6 procenta</td> <td>12,1 procenta</td> </tr> <tr> <td>CET 1 (na bázi „fully loaded“)</td> <td>12,3 procenta</td> <td>11,5 procenta</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)</td> <td>17,8 procenta</td> <td>17,4 procenta</td> </tr> <tr> <td>Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)</td> <td>17,6 procenta</td> <td>16,8 procenta</td> </tr> <tr> <td>Finanční výkonnost</td> <td>1-9/2016 (neauditováno)</td> <td>1-9/2015* (neauditováno)</td> </tr> <tr> <td>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva)⁽²⁾ ...</td> <td>2,76 procenta</td> <td>2,99 procenta</td> </tr> <tr> <td>Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾</td> <td>11,7 procenta</td> <td>11,4 procenta</td> </tr> <tr> <td>Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾</td> <td>60,5 procenta</td> <td>57,4 procenta</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akcii v EUR</td> <td>1,35</td> <td>1,58</td> </tr> <tr> <td>Zdroje</td> <td>30/9/2016 (neauditováno)</td> <td>31/12/2015 (auditováno)</td> </tr> <tr> <td>Zaměstnanci (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)</td> <td>50 526</td> <td>51 492</td> </tr> <tr> <td>Pobočky</td> <td>2 590</td> <td>2 705</td> </tr> </tbody> </table>	Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-9/2016 (neauditováno)	1-9/2015* (neauditováno)	Čisté úrokové výnosy	2 187	2 495	Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů	(503)	(795)	Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek	1 684	1 700	Čistý výnos z poplatků a provizí	1 097	1 129	Čistý zisk z obchodování	136	(12)	Čistý výnos z finančních derivátů a závazků	(133)	11	Čistý zisk z finančních investic	166	68	Všeobecné správní náklady	(2 100)	(2 101)	Výsledek hospodaření před zdaněním	746	708	Výsledek hospodaření po zdanění	480	516	Konsolidovaný výsledek hospodaření	394	461	Rozvaha v mil. EUR	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)	Vlastní kapitál	9 022	8 501	Aktiva celkem	113 838	114 427	Vybrané klíčové ukazatele			Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	10,2 procent	11,9 procent	Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	72,0 procent	71,3 procent	Specifické bankovní údaje	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)	CET 1 (na bázi „transitional“)	12,6 procenta	12,1 procenta	CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,3 procenta	11,5 procenta	Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,8 procenta	17,4 procenta	Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,6 procenta	16,8 procenta	Finanční výkonnost	1-9/2016 (neauditováno)	1-9/2015* (neauditováno)	Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾ ...	2,76 procenta	2,99 procenta	Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	11,7 procenta	11,4 procenta	Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	60,5 procenta	57,4 procenta	Zisk na akcii v EUR	1,35	1,58	Zdroje	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)	Zaměstnanci (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 526	51 492	Pobočky	2 590	2 705
Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-9/2016 (neauditováno)	1-9/2015* (neauditováno)																																																																																												
Čisté úrokové výnosy	2 187	2 495																																																																																												
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů	(503)	(795)																																																																																												
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek	1 684	1 700																																																																																												
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 097	1 129																																																																																												
Čistý zisk z obchodování	136	(12)																																																																																												
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků	(133)	11																																																																																												
Čistý zisk z finančních investic	166	68																																																																																												
Všeobecné správní náklady	(2 100)	(2 101)																																																																																												
Výsledek hospodaření před zdaněním	746	708																																																																																												
Výsledek hospodaření po zdanění	480	516																																																																																												
Konsolidovaný výsledek hospodaření	394	461																																																																																												
Rozvaha v mil. EUR	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)																																																																																												
Vlastní kapitál	9 022	8 501																																																																																												
Aktiva celkem	113 838	114 427																																																																																												
Vybrané klíčové ukazatele																																																																																														
Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	10,2 procent	11,9 procent																																																																																												
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	72,0 procent	71,3 procent																																																																																												
Specifické bankovní údaje	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)																																																																																												
CET 1 (na bázi „transitional“)	12,6 procenta	12,1 procenta																																																																																												
CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,3 procenta	11,5 procenta																																																																																												
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,8 procenta	17,4 procenta																																																																																												
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,6 procenta	16,8 procenta																																																																																												
Finanční výkonnost	1-9/2016 (neauditováno)	1-9/2015* (neauditováno)																																																																																												
Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾ ...	2,76 procenta	2,99 procenta																																																																																												
Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	11,7 procenta	11,4 procenta																																																																																												
Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	60,5 procenta	57,4 procenta																																																																																												
Zisk na akcii v EUR	1,35	1,58																																																																																												
Zdroje	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)																																																																																												
Zaměstnanci (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 526	51 492																																																																																												
Pobočky	2 590	2 705																																																																																												

		<p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý úrokový výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (minus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).</p> <p>* <i>Přepočet proveden v souladu s IAS 8.41</i> <i>Zdroj: Zpráva za třetí čtvrtletí roku 2016 (Neauditovaná mezitímní konsolidovaná účetní závěrka RBI za devět měsíců do 30. září 2016)</i></p>
	Prohlášení o tom, že ve vyhlídkách Emitenta ode dne vyhotovení jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně, popř. popis podstatné nepříznivé změny	Ve vyhlídkách RBI od 31. prosince 2015 nedošlo k žádným podstatným nepříznivým změnám.
	Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta	Ve finanční ani obchodní situaci RBI a Skupiny RBI od 30. září 2016 nedošlo k žádné významné změně.
B.13	Popis událostí z poslední doby významně ovlivňujících hodnocení platební schopnosti Emitenta	Emitentovi nejsou známy žádné nepříznivé události z poslední doby v kontextu jeho podnikatelské činnosti (tzn. události, které by nastaly až po dni zveřejnění poslední neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky Emitenta k 30. září 2016), které by významně ovlivňovaly hodnocení jeho platební schopnosti.
B.14		Prvek B.5 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.
	Závislost Emitenta na jiných subjektech ve Skupině	<p>Hlavními aspekty dokládajícími právní a obchodní vztah Emitenta s RZB nebo RZB a jejími plně konsolidovanými dceřinými společnostmi a jeho závislost na RZB nebo na RZB a jejich plně konsolidovaných dceřiných společnostech („Skupina RZB“) jsou:</p> <p>V souladu s § 30 BWG je Skupina RBI součástí skupiny úvěrové instituce RZB (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>). Vzhledem k tomu, že RZB stojí v čele této skupiny (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>), podle BWG je povinna kontrolovat mj. řízení rizik, účetní a kontrolní procesy a strategii pro řízení rizik za celou skupinu RZB, tedy i včetně RBI.</p> <p>RZB vlastní nepřímo většinu (cca 60,7 %) vydaných akcií Emitenta, což jí umožňuje účinně kontrolovat rozhodování Emitenta (pouze s výhradou uplatnění zákonných minoritních práv). Zbývající akcie vlastní veřejnost (free</p>

		float). Ovládajícím akcionářem Emitenta je tudíž RZB. Emitent je rovněž členem daňové skupiny (<i>steuerliche Unternehmensgruppe</i>), jejíž mateřskou společností je RZB. Přibližně 90 % akciového kapitálu RZB přímo či nepřímo vlastní Raiffeisen Landesbanken. Jedná se o regionální banky Raiffeisen působící hlavně v jejich příslušné spolkové zemi.						
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Skupina RBI je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby retailové a korporátní klientele, peněžním ústavům a subjektům působícím ve veřejném sektoru převážně v Rakousku a ve střední a východní Evropě, včetně jihovýchodní Evropy, nebo s napojením na Rakousko a střední a východní Evropu, včetně jihovýchodní Evropy („ region střední a východní Evropy “). V regionu střední a východní Evropy RBI svou činnost provozuje prostřednictvím sítě dceřiných společností, v nichž vlastní majoritní podíl: úvěrové instituce, leasingové společnosti a řada specializovaných poskytovatelů finančních služeb. Mezi produkty a služby Skupiny RBI patří úvěry, vklady, služby v oblasti platebního styku a vedení účtů, kreditní a debetní karty, leasing a faktoring, asset management, prodej pojištění, exportní a projektové financování, řízení stavu hotovosti, směnárenská činnost, produkty s pevným ziskem a investiční bankovní služby. Zatímco činnost v rámci regionu střední a východní Evropy pokrývá retailovou i korporátní klientelu, činnosti v Rakousku a v zemích mimo region střední a východní Evropy jsou zaměřeny na služby pro korporátní klientelu (střední a velké podniky a peněžní ústavy).						
B.16	Ovládání Emitenta	Ke dni vyhotovení základního prospektu RZB vlastní nepřímo většinu (cca 60,7 %) vydaných akcií Emitenta, což jí umožňuje účinně kontrolovat rozhodování Emitenta (pouze s výhradou uplatnění zákonných minoritních práv). Zbývající akcie vlastní veřejnost (free float).						
B.17	Úvěrový rating Emitenta a jeho dluhových cenných papírů	<p><u>Úvěrový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitent si pro sebe vyžádal rating od</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service („Moody's“)* a • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („S&P“)*. <p>Ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu byly uděleny následující ratingy:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's⁴</th> <th>S&P⁵</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating pro dlouhodobé</td> <td>Baa2 / s pozitivním</td> <td>BBB / s vyvíjejícím se</td> </tr> </tbody> </table>		Moody's⁴	S&P⁵	Rating pro dlouhodobé	Baa2 / s pozitivním	BBB / s vyvíjejícím se
	Moody's⁴	S&P⁵						
Rating pro dlouhodobé	Baa2 / s pozitivním	BBB / s vyvíjejícím se						

⁴ Agentura Moody's uděluje dlouhodobý rating na následujících stupních: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ke každé kategorii ratingu od Aa až po Caa agentura Moody's používá i číselné modifikátory "1", "2" a "3". Modifikátor "1" poukazuje na to, že se banka nachází na horním konci kategorie hodnocení písmeny, modifikátor "2" znamená střední rating a modifikátor "3" ukazuje, že se banka nachází na dolním konci kategorie hodnocení písmeny. Krátkodobé hodnocení Moody's se týká schopnosti emitentů plnit si své krátkodobé závazky a pohybuje se v rozmezí P-1, P-2, P-3 směrem dolů až na NP (Not Prime).

⁵ S&P uděluje dlouhodobý rating na stupnici AAA (nejlepší kvalita, nejnižší riziko neplnění), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění). Rating na stupni AA až CCC lze doplnit o "+" nebo "-" ke konkretizaci relativní pozice v rámci hlavních ratingových kategorií. S&P může rovněž nabídnout poučení (tzv. „credit watch“), zda existuje pravděpodobnost, že rating bude zvýšen (pozitivní), snížen (negativní) nebo bude nejistý (vyvíjející se). S&P uděluje krátkodobý úvěrový rating pro specifické případy na stupnici od A-1 (zvláště vysoká úroveň zabezpečení), A-2, A-3, B, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění).

		závazky (prioritní)	výhledem	výhledem
		Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)	P-2	A-2
	<p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Německo,a</p> <p>Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>jsou založeny v Evropské unii a registrovány v souladu s Nařízením (ES) Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů („Nařízení o ratingových agenturách“), a jsou zařazeny na seznam úvěrových ratingových agentur registrovaných v souladu s Nařízením o ratingových agenturách zveřejněný Evropským úřadem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p><u>Úvěrové ratingy Prioritních dluhopisů:</u></p> <p>Nepoužije se. Neočekává se ratingové hodnocení vydávaných Prioritních dluhopisů.</p>			

C – Cenné papíry

Prvek		
C.1	Druh a třída cenných papírů / ISIN	<p>Druh cenných papírů:</p> <p>Prioritní dluhopisy jsou dluhovými cennými papíry vydávanými v souladu s §§ 793 a násl. německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>).</p> <p>Třída cenných papírů:</p> <p>Cenné papíry se vydávají jako</p> <p>Prioritní dluhopisy se step-up úrokovou složkou v pevné výši, fixní Automatickou Konečnou splácenou sazbou pro každý Den automatického splacení a fixní Konečnou splácenou sazbou („Dluhopisy“).</p> <p>Série: Step-up dluhopisy Raiffeisen Bank International s automatickým splacením 2016 II / série 116, tranše 1</p> <p>Identifikační číslo/čísla cenného papíru</p> <p>ISIN: AT000B013933</p> <p>WKN: A18793</p> <p>obecný kód: 152781075</p>
C.2	Měna emise	Dluhopisy se vydávají a jsou denominovány v eurech (dále též „ Stanovená měna “).
C.5	Omezení volné převoditelnosti cenných papírů	Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně jejich pořadí a omezení	<p>Práva spojená s Dluhopisy</p> <p>Každý majitel Prioritních dluhopisů („Majitel“) může vůči Emitentovi nárokovat vyplacení jmenovité hodnoty a úroku při splatnosti v souladu s podmínkami Prioritních dluhopisů.</p>
		<p>Rozhodné právo</p> <p>Prioritní dluhopisy se po obsahové stránce řídí německým právem.</p> <p>Co do účinků se forma a úschova Prioritních dluhopisů u OeKB CSD GmbH („OeKB“) řídí rakouským právem.</p> <p>Splacení Dluhopisů</p> <p>Splacení při splatnosti</p> <p>Nedojde-li k jejich předčasnému splacení nebo automatickému splacení, budou Prioritní dluhopisy splaceny v jejich Konečné splácené sazbě 14. listopadu 2026 („Datum splatnosti“).</p> <p>Konečná splácená sazba: 100 % jmenovité hodnoty.</p> <p>=====</p> <p><i>Automatické splacení</i></p> <p>Bude-li Podmínka automatického splacení podle bodu b) splněna v Den splnění, budou Prioritní dluhopisy zcela splaceny v jejich příslušné</p>

Automaticky splácené sazbě v příslušný Den automatického splacení uvedený níže v tabulce pod bodem (f), který nastává bezprostředně po Dni splnění, kdy byla Podmínka automatického splacení splněna a dodržena poprvé; v jiném případě budou Prioritní dluhopisy splaceny v jejich Konečné splácené sazbě k Datu splatnosti.

(a) Den automatického splacení

„**Den automatického splacení**“ bude příslušný Den výplaty kuponu, který nastane bezprostředně po Dni splnění, a bude se jednat o den uvedený v tabulce pod bodem (f) níže.

(b) Podmínka automatického splacení

Podmínka automatického splacení je splněna, jakmile poprvé nastane situace, kdy Referenční hodnota pro automatické splacení podle bodu (c) v Den splnění bude nižší než nebo stejná jako Referenční cena pro automatické splacení, jak je uvedeno v tabulce pod bodem (f) níže.

(c) Referenční hodnota pro automatické splacení

Platnou „**Referenční hodnotou pro automatické splacení**“ bude

7letá referenční sazba CMS pro automatické splacení („**Referenční sazba CMS pro automatické splacení**“), která je 6měsíční swapovou sazbou pro swapové transakce v eurech se splatností 7 let, která je zobrazena na Stránce informační služby v Den splnění pod názvem „EURIOBOR BASIS – EUR“ a ve sloupci „11:00 FRANKFURT“ v 11:15 hod. (frankfurtského času), vyjádřená procentuálně per annum, to vše dle rozhodnutí Agentu pro výpočty.

(d) Den splnění: je den uvedený v tabulce pod bodem (f) níže („**Den splnění**“).

(e) Automaticky splácená sazba

„**Automaticky splácená sazba**“ pro splacení Prioritních dluhopisů bude sazba uvedená pro Den automatického splacení, jak je uveden v tabulce pod bodem (f) níže, a úhrada proběhne ve Stanovené měně.

V každém případě platí, že Automaticky splácená sazba bude částka nejméně ve výši 100 procent jmenovité hodnoty.

(f) Příslušné údaje pro Automatické splacení

Den splnění	Den automatického splacení	Referenční cena pro automatické splacení	Automaticky splácená sazba
7. listopad 2019	14. listopad 2019	0,466 procent	100 procent

=====

Předčasné splacení z důvodu zdanění

Po předchozím oznámení o Předčasném splacení z důvodu zdanění mohou být Dluhopisy v plném rozsahu (nikoli zčásti) zesplatněny dle rozhodnutí Emitenta v jejich Předčasně splácené sazbě, pokud v důsledku změny nebo doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouské republiky nebo změny v dalším politickém členění nebo daňovém orgánu s dopadem na

	<p>zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo použití těchto zákonných nebo podzákonných předpisů je Emitent povinen zaplatit Další částky.</p> <p>Předčasně splácená sazba: 100 % jmenovité hodnoty</p> <p>Výplaty úroků z Dluhopisů: Viz Prvek C.9 níže.</p> <p>Pořadí Dluhopisů (Postavení)</p> <p>Závazky plynoucí z Prioritních dluhopisů jsou nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou si navzájem v rovnocenném postavení a které jsou v rovnocenném postavení i vůči všem dalším nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, ledaže se jedná o závazky preferované nebo podřízené ze zákona.</p> <p>Omezení práv spojených s Dluhopisy</p> <p>Lhůta k předložení Dluhopisů uvedená v § 801 odst. 1 německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> („BGB“)) činí (i) třicet let u jmenovité částky a (ii) čtyři roky u úroku.</p>
C.9	Prvek C.8 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.
<ul style="list-style-type: none"> - Nominální úroková sazba - Datum, od kterého úroky jsou splatné, a další termíny splatnosti úroků - Popis případných podkladových proměnných - Datum splatnosti a postupy pro splácení - Údaje o výnosu 	<p>Úrok</p> <p>Prioritní dluhopisy jsou úročeny jednou ročně zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) 14. listopadu 2019 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) pro:</p> <ul style="list-style-type: none"> - první tři Úroková období, přičemž poslední Den výplaty kuponu v tomto ohledu je 14. listopad 2019, s úrokovou sazbou 1,20 % per annum, a - posledních sedm Úrokových období, přičemž poslední Den výplaty kuponu v tomto ohledu je 14. listopad 2026, s úrokovou sazbou 1,50 % per annum. <p>Údaje o výnosu</p> <p>Výnos činí 1,41 % z výchozího emisního kurzu ve výši 100 % v první den nabídky v Rakousku / Německu, při desetileté době trvání.</p> <p>Při tříleté době trvání, tj. v případě Automatického splacení: z výchozího emisního kurzu ve výši 100 % v první den nabídky v Rakousku / Německu, výnos činí 1,20 % p.a.</p> <p>Konečné splacení / Datum splatnosti</p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, Prioritní dluhopisy budou splaceny v plném rozsahu 14. listopadu 2026. Fixní Konečná splácená sazba: 100 % jmenovité hodnoty</p>
Postup pro splácení	Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v peněžních prostředcích na účty Majitelů.
Jméno zástupce Majitelů:	Nepoužije se. V podmínkách Prioritních dluhopisů není uveden žádný společný zástupce Majitelů. Majitelé mohou společného zástupce jmenovat na základě rozhodnutí přijatého jejich většinou.

C.10	Prvek C.9 se bude vykládat společně s následujícími informacemi.	
	Případná derivátová složka platby úroků	Nepoužije se, žádná derivátová složka platby úroků neexistuje.
C.11	Žádost o přijetí k obchodování (na regulovaném nebo jiném ekvivalentním trhu)	Byla podána žádost o přijetí těchto Dluhopisů, vydávaných na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu (Geregelter Freiverkehr) následující burzy: vídeňská burza cenných papírů.
C.21	Údaje o trhu, na němž budou cenné papíry obchodovány a pro nějž je zveřejněn prospekt	Byla podána žádost o přijetí těchto Dluhopisů, které mají být vydány na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu (Geregelter Freiverkehr) této burzy: vídeňská burza cenných papírů.

Oddíl D – Rizika

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

		<ol style="list-style-type: none"> 7. Pokles, pozastavení nebo odnětí jednoho nebo několika úvěrových ratingů RBI nebo člena Skupiny RBI by mohlo způsobit navýšení nákladů financování, narušit způsob, kterým jsou vnímány klienty, a může mít na Skupinu RBI i jiné podstatné nepříznivé vlivy. 8. Činnost Skupiny RBI a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržním rizikem, včetně změn v úrovni kolísání trhu. 9. Hedgingová opatření nemusí být účinná. Při vstupu do nezajištěných pozic je Skupina RBI přímo vystavena riziku změn úrokových sazeb, devizových kurzů nebo cen finančních nástrojů. 10. Klesající úrokové marže mohou mít na Skupinu RBI podstatný nepříznivý vliv. 11. Skupina RBI utrpěla a nadále jí mohou vznikat ztráty v důsledku jednání nebo zhoršení postavení jejích dlužníků, protistran a ostatních ústavů poskytujících finanční služby (úvěrové riziko / riziko protistrany). 12. Skupina RBI čelí riziku koncentrace v rámci geografických regionů a klientských sektorů. 13. Nepříznivé změny a kolísavost směnných kurzů měly a mohly by i nadále mít nepříznivý vliv na ocenění aktiv Skupiny RBI a na její finanční stav, hospodářský výsledek, cash flow a kapitálovou přiměřenost. 14. Riziko znevýhodnění RBI v důsledku členství v Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria. 15. RBI je povinna přispívat do Jednotného fondu pro řešení problémů bank a do ex-ante financovaných fondů v rámci mechanismů pro garance vkladů, což pro RBI znamená další finanční zátěž. 16. RBI je vystavena rizikům vzhledem ke své vlastnické struktuře a propojení v souvislosti s majetkovými konsolidacemi směrem nahoru (např. RZB Group, Bundes-IPS). 17. Skupina RBI může být vyzvána k účasti nebo financování vládních podpůrných programů pro úvěrové instituce nebo financování vládních rozpočtových konsolidačních programů, a to i formou zavedení bankovní daně apod. 18. Nové vládní nebo regulatorní požadavky a změny vnímané úrovně adekvátní kapitalizace a úvěrového financování by mohly vést k navýšení požadavků na kapitálové zdroje a tím ke snížení rentability Skupiny RBI. 19. Restrukturalizace a změny obchodního profilu RBI nebo Skupiny RBI mohou vést ke změnám v její rentabilitě. 20. S dodržováním platných předpisů, zejména v oblasti boje proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, boje proti korupci a prevence podvodů, sankcí, daní a kapitálových trhů (v souvislosti s cennými papíry a burzami) jsou spojeny významné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít pro RBI vážné právní a reputační dopady. 21. Schopnost RBI plnit své závazky z Dluhopisů závisí zejména na její finanční síle, která je na druhé straně ovlivněna její rentabilitou. Rentabilitu RBI mohou nepříznivě ovlivnit tyto faktory: Ochrana spotřebitelů, Sloučení RZB a RBI, Projektová rizika, Ustanovení o mimosmluvních neplněních Skupiny, Závislost RBI na kapitálovém trhu, Závislost Skupiny RBI na klientských vkladech, Kritéria uznatelnosti zástav, Oceňování aktiv s klesající hodnotou a
--	--	---

		<p>znehodnocení zástavy, Hospodářská soutěž, Provozní riziko, Rizika M&A, Riziko soudních sporů, Řízení rizik, Systémy IT, Střety zájmů, Riziko účasti.</p>
D.6	Hlavní rizika ve vztahu k cenným papírům	<p>B. Rizika spojená s Dluhopisy</p> <p>Dluhopisy nemusí být vhodnou investicí pro všechny investory</p> <p>Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexními finančními Dluhopisy, nemůže-li se tento investor opřít o odborné znalosti (buď své, nebo svého důvěryhodného finančního poradce) umožňující mu posoudit, jak se budou Dluhopisy chovat za měnících se podmínek, jaké budou výsledné dopady na hodnotu Dluhopisů a jaký dopad bude tato investice mít na celé investiční portfolio tohoto potenciálního investora.</p> <p>Riziko Emitenta</p> <p>Majitelé Dluhopisů čelí riziku, že Emitent může dočasně nebo trvale pozbýt své platební schopnosti / schopnosti splácet své dlužní závazky při splatnosti.</p> <p>Majitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že na RBI se nevztahuje žádné omezení, které by jí bránilo v emisi dalších dluhových nástrojů nebo vzniku dalších závazků.</p> <p>Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo přeměny na majetkové cenné papíry, v důsledku čehož by Majitelé mohli přijít o celou svou investici do Dluhopisů nebo o její část (zákonná absorpce ztráty).</p> <p>Dluhopisy mohou podléhat jiným opatřením na řešení krize finančních institucí, což může mít za následek nevyplacení úroku a/nebo nesplacení.</p> <p>Majitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že v případě insolvence RBI mají vklady vyšší prioritu než jejich nároky z titulu Dluhopisů.</p> <p>Případné ratingy Dluhopisů nemusí počítat s veškerými riziky – rating Dluhopisů může vždy podléhat změnám.</p> <p>Riziko likvidity</p> <p>Nelze zaručit vývoj likvidního sekundárního trhu pro Dluhopisy, ani že tento vývoj bude pokračovat. Na nelikvidním trhu se investorovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy kdykoli a za reálnou tržní hodnotu. Možnost prodat Dluhopisy může být dále ovlivněna důvody specifickými pro tu kterou zemi.</p> <p>Riziko tržní ceny</p> <p>Majitel Dluhopisů je vystaven riziku nepříznivého vývoje tržních cen jeho Dluhopisů, které bude patrné, bude-li Majitel prodávat Dluhopisy před jejich konečnou splatností. V takovém případě může být Majitel schopen reinvestovat pouze za méně příznivých podmínek v porovnání s původní investicí.</p> <p>Riziko předčasného splacení</p> <p>Pokud má Emitent právo Dluhopisy předčasně splatit, popř. pokud budou Dluhopisy předčasně splaceny z důvodů uvedených v emisních podmínkách Dluhopisů, Majitel takových Dluhopisů je vystaven riziku, že v důsledku tohoto předčasného splacení bude mít jeho investice nižší výnos, než investor předpokládal. Dále může dojít k tomu, že Majitel bude moci reinvestovat pouze za méně výhodných podmínek ve srovnání s původní investicí.</p>

		<p>Riziko automatického předčasného splacení</p> <p>V platných Konečných podmínkách bude uvedeno, zda se použije automatické předčasné splacení. Pokud budou Prioritní dluhopisy předčasně spláceny automaticky, majitel takového Prioritního dluhopisu je vystaven riziku v tom smyslu, že v důsledku předčasné splatnosti může jeho investice být méně výnosná, než se předpokládalo, a Majitel dluhopisu nemusí být schopen opětovně investovat v podobné kvalitě, v jaké byly předčasně splacené Dluhopisy.</p> <p>Měnové riziko</p> <p>Majitelé Dluhopisů denominovaných v cizí měně jsou vystaveni riziku kolísání směnných kurzů a zavedení devizové kontroly.</p> <p>Dluhopisy s fixní úrokovou sazbou</p> <p>Majitel Dluhopisů s fixní úrokovou sazbou je vystaven riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn Tržní úrokové sazby.</p> <p>Riziko kontinuity srovnávacích ukazatelů a referenčních sazeb</p> <p>Referenční sazby finančního trhu jsou výchozím bodem pro specifikaci kontraktů na hlavních trzích po celém světě, včetně Dluhopisů s Pohyblivou úrokovou sazbou. Regulační orgány v současnosti provádějí úpravy postupů pro stanovování úrokových sazeb.</p> <p>Investoři by si měli uvědomit související rizika, zejména riziko, že poskytování referenčních sazeb finančního trhu může být přerušeno v důsledku nedostatku likvidity na trhu, z něhož srovnávací ukazatele relevantní pro dané transakce vycházejí, popř. v důsledku neexistence dostatečných nabídek k výpočtu srovnávacího ukazatele, a riziko, že nebude možné zajistit v průběhu času srovnatelnost sazeb v důsledku budoucích změn v postupu a kvalitě výpočtu, včetně dohledu, menších skupin rozhodných bank nebo používání skutečných obchodů jako základu.</p> <p>Dluhopisy nejsou zajištěny zákonným fondem pojištění vkladů. Dobrovolný celoplošný fond pojištění klientů Raiffeisen (Raiffeisen-Kundengarantiegemeinschaft - RKÖ) zřízený k nepodřízeným závazkům nemusí dostačovat k tomu, aby Majitelům Dluhopisů kompenzoval případnou ztrátu v případě úpadku RBI.</p> <p>Rozhodnutí Majitelů – Rizika spojená s použitím německého Zákona o emisích dluhových cenných papírů (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i>)</p> <p>Pokud Emisní podmínky upravují možnost rozhodování Majitelů – rozhodnutí je možné přijímat na schůzi Majitelů nebo <i>per rollam</i>; z tohoto důvodu může být Majitel vystaven riziku přehlasování většinovým rozhodnutím Majitelů. Vzhledem k tomu, že řádně přijatá rozhodnutí jsou pro všechny Majitele závazná, určitá práva tohoto Majitele vůči Emitentovi na základě podmínek Dluhopisů mohou být změněna, omezena nebo dokonce zrušena.</p>
		<p>Zástupce Majitelů</p> <p>Stanoví-li Emisní podmínky, že má být jmenován Zástupce Majitelů; je tudíž možné, že Majitel může pozbyt svého práva uplatňovat a vymáhat svá práva z Emisních podmínek vůči Emitentovi, protože toto právo přešlo na Zástupce Majitelů a ten jediný tedy může nárokovat a vymáhat práva všech Majitelů.</p> <p>Rakouský soud může jmenovat správce (Kurator) Dluhopisů k výkonu práv a zastupování zájmů Majitelů jejich jménem, přičemž v takovém</p>

případě schopnost Majitelů individuálně vymáhat svá práva z Dluhopisů může být omezena.

Rakouský soud může jmenovat správce k zastupování společných zájmů Majitelů v záležitostech spojených s jejich kolektivními právy, což může být na újmu jednoho Majitele nebo všech Majitelů.

Vzhledem k tomu, že Hromadné dluhopisy jsou ve většině případů drženy Clearingovým systémem nebo jeho jménem, investoři budou muset spoléhat na postupy takového systému při provádění převodů, plateb a vedení komunikace s Emitentem.

Investoři budou moci obchodovat své podíly pouze prostřednictvím Clearingového systému a Emitent si splní své platební závazky z titulu Dluhopisů provedením plateb Clearingovému systému, který pak provede jejich rozdělení majitelům jeho účtů.

Nižší výnos způsobený transakčními náklady a depozitními poplatky

Skutečný výnos Majitele z Dluhopisů může být v porovnání s uvedeným výnosem podstatně nižší po zohlednění transakčních nákladů a depozitních poplatků.

Maržové obchodování

Je-li k financování akvizice Dluhopisů použit úvěr a v souvislosti s těmito Dluhopisy následně dojde k případu porušení (neplnění), nebo pokud výrazně poklesne obchodovací kurz, Majitel nejenže bude čelit riziku ztráty své investice, ale i povinnosti splatit poskytnutý úvěr a nést související náklady.

Riziko potenciálního střetu zájmů

Někteří z Dealerů a jejich propojených osob prováděli a v budoucnu mohou provádět transakce v oblasti investičního bankovníctví a/nebo komerčního bankovníctví a mohou pro Emitenta a jeho propojené osoby v rámci běžného podnikání poskytovat služby.

Změna práva

Nelze poskytnout záruku ohledně dopadu jakýchkoli možných změn německého nebo rakouského práva nebo jakýchkoli evropských práv s přímou aplikací v Německu a/nebo Rakousku. Mezi tyto změny práva mj. může patřit zejména zavedení nového režimu umožňujícího příslušným orgánům v Rakousku rozhodnout, že se Majitelé budou za určitých okolností podílet na ztrátách Emitenta.

Daňový dopad investice

Skutečný výnos z Dluhopisů může být nižší vzhledem k daňovému dopadu na investici do Dluhopisů.

Navrhovaná evropská daň z finančních transakcí

V případě zavedení plánované Daně z finančních transakcí může prodej a nákup Dluhopisů představovat zdanitelná plnění.

Platby z titulu Dluhopisů mohou podléhat evropské Směrnici o zdanění příjmů z úspor – žádné zvyšování plateb z titulu daní

Má-li být/je-li platba prováděna nebo inkasována prostřednictvím obstaravatele plateb ve státě, kde je zaveden systém srážkové daně, a má být/je provedena srážka z dané platby, Emitent ani obstaravatel plateb ani žádný jiný zprostředkovatel / osoba nejsou povinni platit další částky ohledně

	<p>Dluhopisů v důsledku povinného odvádění / uložení této daně (žádné zvyšování plateb z titulu daní).</p> <p>Americká srážková daň podle FATCA</p> <p>Za jistých okolností může být část plateb prováděná z titulu Dluhopisů podléhat americké informační povinnosti, přičemž pokud tato povinnost nebude splněna, může zavdat příčinu vzniku povinnosti odvést americkou daň.</p>
--	--

Oddíl E – Nabídka

Prvek		
E.2b	Důvody nabídky, použití výnosů a odhad čistých výnosů	<p>Důvody nabídky a použití výnosů:</p> <p>Důvodem nabídky je získat prostředky, zajistit určitá rizika nebo využít současných příležitostí na trhu (burzovní arbitráž).</p> <p>Čistý výtěžek bude použit k obecnému financování v rámci běžné činnosti Emitenta a společností ve Skupině RBI, k hedgingu a k burzovní arbitráži.</p> <p>Odhad čistého výtěžku: až 50 milionů EUR</p>
E.3	Podmínky nabídky	<p>Podmínky nabídky:</p> <p>Omezení prodeje:</p> <p>Veřejné nabídky:</p> <p>a) v Rakouské republice a Spolkové republice Německo od 24. října 2016, b) v České republice od 12. prosince 2016.</p> <p>Výhradně autorizovanými předkladateli a/nebo Emitentem. V případě budoucí veřejné nabídky Dluhopisů v jedné nebo více dalších zemích příslušné Konečné podmínky vypracované pro tuto veřejnou nabídku nebo nabídky budou zveřejněny na internetové stránce Emitenta http://investor.rbinternational.com v sekci Informace pro investory do dluhopisů.</p> <p>Šíření těchto informací může být v jiných jurisdikcích zakázáno nebo může podléhat právním omezením. Osoby, které získaly přístup k těmto informacím, jsou striktně povinny dodržovat příslušné místní předpisy a potenciální právní omezení. Za žádných okolností nesmějí tyto informace být šířeny nebo nabízeny ve Spojených státech amerických / americkým osobám a ve Spojeném království:</p> <p>Období nabídky: od 12. prosince 2016 v České republice. od 24. října 2016 v Rakouské republice a Spolkové republice Německo</p> <p>Datum první emise: 14. listopadu 2016</p> <p>Výchozí emisní kurz: 100 % jmenovité hodnoty v první den nabídky v Rakousku a Německu; po prvním dnu nabídky budou další emisní kurzy určovány na základě tržních podmínek. Příslušné emisní kurzy budou dostupné na vyžádání od příslušných Výhradně autorizovaných</p>

		<p>předkladatelů.</p> <p>Maximální emisní kurz: 105 % částky jistiny</p> <p>Administrátor emise: Raiffeisen Bank International AG</p> <p>Agent pro výpočty: Raiffeisen Bank International AG</p>
E.4	Popis jakéhokoli zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních	Pokud je Emitentovi známo, žádná osoba zapojena do nabídky Dluhopisů se nenachází ve střetu zájmů zásadním pro Dluhopisy a/nebo nabídku.
E.7	Odhad nákladů, které Emitent nebo předkladatel nabídky účtuje investorovi	<p>Nepoužije se; Emitent sám žádné náklady neúčtuje. Mohou být však účtovány jiné náklady, např. depozitní poplatky.</p> <p>V případě úpisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů (což znamená Výhradně autorizované předkladatele nabídky) lze očekávat, že finanční zprostředkovatelé a banky poskytující úschovu budou účtovat poplatky za nákup, prodej, přepočtení měn a úschovu.</p>