

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

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

4 June 2021
4. Juni 2021

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Raiffeisen Bank International Up to USD 50,000,000 EUR/USD linked Digital
Green Bonds due 2024
(the "Notes")

*Raiffeisen Bank International Bis zu USD 50.000.000
EUR/USD gebundene Digitale Grüne Anleihen fällig 2024
(die "Schuldverschreibungen")*

Series: 228, Tranche 1
Serie: 228, Tranche 1

ISIN AT000B015151

issued pursuant to the
EUR 25,000,000,000 Debt Issuance Programme
for the issue of Notes dated 17 July 2020 of
Raiffeisen Bank International AG

begeben aufgrund des
EUR 25.000.000.000 Debt Issuance Programme
zur Begebung von Schuldverschreibungen vom 17. Juli 2020 der
Raiffeisen Bank International AG

Legal Entity Identifier: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95

The validity of the respective Base Prospectus will expire as of 17 July 2021.
Die Gültigkeit des diesbezüglichen Basisprospektes läuft aus per 17. Juli 2021.

The succeeding base prospectus will be published on the website of the Issuer or its successor, under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".

Der diesem nachfolgende Basisprospekt wird auf der Webseite der Emittentin oder deren Rechtsnachfolger unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlicht.

Initial Issue Price: 100.00 per cent of the principal amount on the first day of the offer
Erst-Ausgabepreis: 100,00 % vom Nennbetrag am ersten Angebotstag

Initial Issue Date: 11 June 2021
Erst-Emissionstag: 11. Juni 2021

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in connection with Article 25(4) of the Prospectus Regulation (the "**Prospectus Regulation**") and must be read in conjunction with the Base Prospectus comprising the securities note dated 17 July 2020 and the supplements dated 20 August 2020, 18 November 2020, 23 December 2020 and 22 March 2021 (the "**Securities Note**") and the registration document dated 17 July 2020 (including the documents incorporated into the registration document by reference) and the supplements dated 20 August 2020, 18 November 2020, 23 December 2020, 10 February 2021, 22 March 2021 and 18 May 2021 (the "**Registration Document**"), pertaining to the "Euro 25,000,000,000 Debt Issuance Programme of Raiffeisen Bank International AG" (the "**Programme**"). Full information about Raiffeisen Bank International AG and the offer of the Notes is

only available on the basis of the combination of (i) these Final Terms, (ii) the Securities Note and (iii) the Registration Document (together, the "**Base Prospectus**"). The Base Prospectus (and any supplement thereto) is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu), on the website of the Issuer (www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors") and copies may be obtained from Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. A summary of the specific issue of the Notes Series 228 / Tranche 1 is annexed to these Final Terms.

Investors shall be aware that a supplement to the Securities Note and/or the Registration Document may be published. Such a supplement will be published on the Issuer's website (www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors"). In accordance with Article 23 of the Prospectus Regulation, where the Base Prospectus, to which such supplement applies, relates to an offer of Notes to the public, investors who have already agreed to purchase or subscribe for any Notes before such a supplement is published have the right, exercisable within the period of time as stated in the supplement after the publication of such a supplement, to withdraw their acceptances, provided that the significant new factor, material mistake or material inaccuracy arose or was noted before the closing of the offer period or the delivery of the Notes, whichever occurs first.

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 5 in Verbindung mit Artikel 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 (die "**Prospektverordnung**") abgefasst und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt zu lesen, bestehend aus der Wertpapierbeschreibung vom 17. Juli 2020 sowie dem Nachträgen dazu vom 20. August 2020, 18. November 2020, 23. Dezember 2020 und 22. März 2021 (die "**Wertpapierbeschreibung**") und dem Registrierungsformular vom 17. Juli 2020 (einschließlich der per Verweis in das Registrierungsformular einbezogenen Dokumente) sowie den Nachträgen dazu vom 20. August 2020, 18. November 2020, 23. Dezember 2020, 10. Februar 2021, 22. März 2021 und 18. Mai 2021 (das "**Registrierungsformular**"), die in Bezug auf das "Euro 25.000.000.000 Debt Issuance Programme der Raiffeisen Bank International AG" (das "**Programm**") erstellt wurden. Vollständige Informationen über die Raiffeisen Bank International AG und das Angebot der Schuldverschreibungen sind nur verfügbar, wenn (i) diese Endgültigen Bedingungen, (ii) die Wertpapierbeschreibung und (iii) das Registrierungsformular (zusammen, der "**Basisprospekt**") 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 (www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber") eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei der Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Eine Zusammenfassung der spezifischen Emission Serie 228 / Tranche 1 der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.*

Anleger werden auf die Möglichkeit der Veröffentlichung eines Nachtrags zur Wertpapierbeschreibung und/oder zum Registrierungsformular hingewiesen. Ein solcher Nachtrag wird auf der Website der Emittentin veröffentlicht (www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber"). In Übereinstimmung mit Artikel 23 der Prospektverordnung haben Anleger, die bereits vor der Veröffentlichung eines solchen Nachtrags den Erwerb oder die Zeichnung von Schuldverschreibungen zugesagt haben, das Recht, innerhalb einer im Nachtrag festgelegten Zeitspanne nach der Veröffentlichung eines solchen Nachtrags ihre Zusage zu widerrufen, sofern der wichtige neue Umstand, die wesentliche Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit vor dem Auslaufen der Angebotsfrist oder – falls früher - der Lieferung der Schuldverschreibungen eingetreten ist oder festgestellt wurde, sofern sich der Basisprospekt, für den ein solcher Nachtrag gilt, auf ein öffentliches Angebot von Schuldverschreibungen bezieht.

The Base Prospectus under which the Notes specified in these Final Terms are issued loses its validity on 17 July 2021 or the approval of a new base prospectus succeeding this Base Prospectus (the "**New Base Prospectus**"), depending on which event occurs earlier (the "**Expiry Date of the Base Prospectus**"). Notwithstanding the above, the Notes specified in these Final Terms shall/may continue to be subject to the terms and conditions of the Base Prospectus. From the Expiry Date of the Base

Prospectus, these Final Terms must be read in conjunction with the New Base Prospectus. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on the website of the Issuer (www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors") and also on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

*Der Basisprospekt, unter dem die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen begeben werden, verliert am 17. Juli 2021 oder mit der Billigung eines neuen, unmittelbar auf den Basisprospekt nachfolgenden Basisprospekts (der "**Neue Basisprospekt**"), je nachdem welches Ereignis früher eintritt, seine Gültigkeit (das "**Ablaufdatum des Basisprospekts**"). Ungeachtet der vorstehenden Ausführungen sollen/können die in diesen Endgültigen Bedingungen bezeichneten Schuldverschreibungen weiterhin den im Basisprospekt festgelegten Emissionsbedingungen unterliegen. Ab dem Ablaufdatum des Basisprospekts sind diese Endgültigen Bedingungen im Zusammenhang mit dem neuen Basisprospekt zu lesen. Der Neue Basisprospekt wird (nicht später als am Ablaufdatum des Basisprospekts) auf der Internetseite der Emittentin (www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber") sowie auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu) verfügbar sein.*

Part I.: Conditions
Teil I.: Bedingungen

The Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**") and the German language translation thereof, are as set out below.

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

§ 1 DEFINITIONEN		§ 1 DEFINITIONS	
"Bedingungen"	bedeutet diese Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen, wie vervollständigt.	"Conditions"	means these Terms and Conditions of the Notes as completed.
"Clearing System"	bedeutet OeKB CSD GmbH (" OeKB "), Strauchgasse 1 - 3, 1010 Wien, Österreich.	"Clearing System"	means OeKB CSD GmbH (" OeKB "), Strauchgasse 1 - 3, 1010 Vienna, Austria.
"Depotgesetz, DepG"	bezeichnet das Bundesgesetz vom 22. Oktober 1969 über die Verwahrung und Anschaffung von Wertpapieren (Depotgesetz), BGBl. Nr. 424/1969 idgF.	"Austrian Depotgesetz, DepG"	means the Federal law on Custody and Acquisition of Securities of 22 October 1969 (<i>Depotgesetz</i>), BGBl. No. 424/1969 as amended.
"Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem das Clearing System sowie das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) (" TARGET ") betriebsbereit sind und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in New York Zahlungen abwickeln.	"Business Day"	means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Clearing System as well as the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) (" TARGET ") are operational and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in New York.
"Gläubiger"	bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.	"Holder"	means any holder of a co-ownership interest or other beneficial interest or right in the Notes.
"Referenzbanken"	bezeichnet die Niederlassungen von fünf führenden FX-Händlern im Interbanken-Markt.	"Reference Banks"	means the offices of five leading FX-dealers in the interbank market.
"TARGET-Geschäftstag"	bezeichnet einen Tag, an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) (" TARGET ") betriebsbereit ist.	"TARGET Business Day"	means a day on which the Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) (" TARGET ") is operational.
"Zinslaufperiode"	bezeichnet den Zeitraum, für welchen Zinsen berechnet und bezahlt werden.	"Interest Period"	means the period for which interest is calculated and paid.

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

(1) *Währung – Stückelung - Emissionstage.* Diese Serie Raiffeisen Bank International Bis zu USD 50.000.000 EUR/USD gebundene Digitale Grüne Anleihen fällig 2024. Serie 228, Tranche 1 von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der Raiffeisen Bank International AG (die "**Emittentin**") wird ab dem 11. Juni 2021 ("**Erst-Emissionstag**") mit offener Begebungsfrist ("**Daueremission**") in US Dollar („USD“ oder die "**Festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von bis zu im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 50.000.000,-- (in Worten: US Dollar fünfzig Millionen) in der Stückelung von USD 2.000,-- (die "**Festgelegte Stückelung**") begeben.

(2) *Verbriefung.*

(a) Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

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

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

§ 3
STATUS

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

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

(1) *Currency – Denomination - Issue Dates.* This Series Raiffeisen Bank International Up to USD 50,000,000 EUR/USD linked Digital Green Bonds due 2024, Series 228, Tranche 1 of Notes (the "**Notes**") of Raiffeisen Bank International AG (the "**Issuer**") is being issued from 11 June 2021 (the "**Initial Issue Date**") within an open issuance period ("**Open Issuance Period**") in US Dollar ("USD" or the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount of up to USD 50,000,000.00 (in words: US Dollar fifty million) in the denomination of USD 2,000.00 (the "**Specified Denomination**").

(2) *Form.*

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

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

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

§ 3
STATUS

Status Ordinary Senior Notes. The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings (*bankruptcy proceedings*) or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.

**§ 4
ZINSEN**

(1) *Zinsenlaufperioden, Kupontermine, Zinsenzahlungstage.*

(a) Die Schuldverschreibungen werden halbjährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem 11. Juni 2021 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden bis zum letzten Kupontermine (ausschließlich) verzinst.

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

Die Zinsenlaufperioden unterliegen keiner Anpassung.

(b) *Kupontermine.* Die Zinsen sind halbjährlich nachträglich zahlbar. Kupontermine sind jeweils am 11. Juni und 11. Dezember eines jeden Jahres (jeweils ein "**Kupontermine**") und bleiben immer unangepasst.

Der erste Kupontermine ist der 11. Dezember 2021. Der letzte Kupontermine ist der 11. Dezember 2024.

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

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

(2) *Zinssatz.* Der Zinssatz (der "**Zinssatz**") für die jeweilige Zinsenlaufperiode wird in Prozent p.a. ausgedrückt und von der Berechnungsstelle (wie in § 7 (Beauftragte Stellen) definiert) gemäß folgender Formel bestimmt:

Festgelegter Zinssatz x N % p.a.,

Wobei:

"**Festgelegter Zinssatz**" ein fixer Zinssatz ist, ausgedrückt in Prozent per annum, wie in nachfolgender Tabelle für jede Zinsenlaufperiode definiert.

"**R-Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einen Samstag oder Sonntag), an dem das Trans-European

**§ 4
INTEREST**

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

(a) The Notes shall bear interest semi-annually in arrear based on their principal amount during the Interest Periods from (and including) 11 June 2021 (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the last Coupon Date.

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

The Interest Periods will be unadjusted.

(b) *Coupon Dates.* Interest shall be payable semi-annually in arrear. Coupon Dates are in each case on 11 June and 11 December in each year (each such date a "**Coupon Date**") and always remain unadjusted.

The first Coupon Date shall be on 11 December 2021. The last Coupon Date shall be on 11 December 2024.

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

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

(2) *Rate of Interest.* The rate of interest (the "**Rate of Interest**") for each Interest Period shall be expressed as a rate of interest *per annum* and calculated by the Calculation Agent (as defined in § 7 (Agents)) in accordance with the following formula:

Specified Interest Rate x N per cent. per annum,

Whereby:

"**Specified Interest Rate**" is a fixed interest rate expressed as a percentage rate per annum, as defined in the table below for each Interest Period.

"**R-Business Day**" means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Trans-European

Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") betriebsbereit sind und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in New York Zahlungen abwickeln.

Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("TARGET") are operational and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in New York.

"Referenzwert-Feststellungstag" ist vierte R-Geschäftstag vor dem Kupontermin einer Zinsenlaufperiode.

"Reference Rate Determination Date" is the fourth R-Business Day prior to the Coupon Date of an Interest Period.

"N" hat in der jeweiligen Zinsenlaufperiode einen Wert von 1, wenn der Referenzwert über oder gleich der Digital-Untergrenze und unter oder gleich der Digital-Obergrenze am Referenzwert-Feststellungstag festgestellt wird. Andernfalls hat N einen Wert von 0.

"N" has a value of 1 in the relevant Interest Period, if the Reference Rate is above or equal to the Digital Minimum and below or equal to the Digital Maximum on the Reference Rate Determination Date. Otherwise, N has a value of 0.

Zinsenlaufperiode	Festgelegter Zinssatz in % p.a.	Digital-Untergrenze	Digital-Obergrenze
Von (einschließlich) 11. Juni 2021 bis ausschließlich 11. Dezember 2021	2,00	1,1950	1,2450
Von (einschließlich) 11. Dezember 2021 bis ausschließlich 11. Juni 2022	2,00	1,1925	1,2475
Von (einschließlich) 11. Juni 2022 bis ausschließlich 11. Dezember 2022	2,00	1,1900	1,2500
Von (einschließlich) 11. Dezember 2022 bis ausschließlich 11. Juni 2023	2,00	1,1875	1,2525
Von (einschließlich) 11. Juni 2023 bis ausschließlich 11. Dezember 2023	2,00	1,1850	1,2550
Von (einschließlich) 11. Dezember 2023 bis ausschließlich 11. Juni 2024	2,00	1,1825	1,2575
Von (einschließlich) 11. Juni 2024 bis ausschließlich 11. Dezember 2024	2,00	1,1800	1,2600

Interest Period	Specified Interest Rate in per cent. p.a.	Digital-Minimum	Digital-Maximum
From (and including) 11 June 2021 until but excluding 11 December 2021	2.00	1.1950	1.2450
From (and including) 11 December 2021 until but excluding 11 June 2022	2.00	1.1925	1.2475
From (and including) 11 June 2022 until but excluding 11 December 2022	2.00	1.1900	1.2500
From (and including) 11 December 2022 until but excluding 11 June 2023	2.00	1.1875	1.2525
From (and including) 11 June 2023 until but excluding 11 December 2023	2.00	1.1850	1.2550
From (and including) 11 December 2023 until but excluding 11 June 2024	2.00	1.1825	1.2575
From (and including) 11 June 2024 until but excluding 11 December 2024	2.00	1.1800	1.2600

"Digital-Untergrenze" bezeichnet die in der angeführten Tabelle angegebene Untergrenze für den Referenzwert je Zinsenlaufperiode.

"Digital Minimum" means the minimum specified in the table above for the Reference Rate per Interest Period.

"Digital-Obergrenze" bezeichnet die in der angeführten Tabelle angegebene Obergrenze für den Referenzwert je Zinsenlaufperiode.

"Digital Maximum" means the maximum specified in the table above for the Reference Rate per Interest Period.

Referenzwert

ist der EUR/USD Mitte-Wechselkurs (Kassakurs) ("**Referenz-Wechselkurs**"), ausgedrückt als Summe von Einheiten US-Dollar, welche für eine Währungseinheit des Euro gezahlt wird, und welche am jeweiligen Referenzwert-Feststellungstag wie oben definiert ("**Referenzwert-Feststellungstag**") gegen 14:00 Uhr Frankfurt Zeit auf der Referenz-Wechselkurs-Bildschirmseite Bloomberg Seite BFIX erscheint, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Hat die Referenz-Wechselkurs-Bildschirmseite dauerhaft aufgehört, den jeweiligen Referenzwert 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 Referenz-Wechselkurses eingesetzt.

Im Falle, dass die Berechnungsstelle nach alleinigem Ermessen unter Beachtung von üblichen Marktregelungen in Bezug auf OTC Devisengeschäfte (FX Transaktionen) und unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben feststellt, dass an einem Referenzwert-Feststellungstag ein Störungsereignis (wie nachstehend definiert) auftritt und fortbesteht, wird der Referenz-Wechselkurs von der Berechnungsstelle unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben und unter Beachtung von bester Marktpraxis bestimmt; nach Möglichkeit unter Verwendung des arithmetischen Mittels der erhaltenen verbindlichen Kurs-Quotierungen für die Umrechnung der Maßgeblichen Währung.

Für diesen Zweck wird die Berechnungsstelle am betreffenden Referenzwert-Feststellungstag von den Referenzbanken (wie nachstehend definiert) verbindliche Quotierungen für den Referenz-Wechselkurs erfragen.

Sofern mindestens vier Quotierungen mitgeteilt werden, ist der Referenz-Wechselkurs für das jeweilige Datum das arithmetische Mittel der mitgeteilten Quotierungen, ohne dabei die Quotierung mit dem höchsten und dem niedrigsten Wert zu berücksichtigen. Für diesen Zweck gilt, sofern mehr als eine Quotierung denselben höchsten oder niedrigsten Wert aufweist, dass nur eine dieser Quotierungen unberücksichtigt bleiben soll.

Sofern zwei oder drei Quotierungen mitgeteilt werden, ist der Referenz-Wechselkurs für das jeweilige Datum das arithmetische Mittel der mitgeteilten Quotierungen.

Sofern weniger als zwei Quotierungen mitgeteilt werden, wird der Referenz-Wechselkurs von der Berechnungsstelle in alleinigem Ermessen unter

Reference Rate

is the EUR/USD mid exchange rate (spot rate) ("**Reference Exchange Rate**"), expressed as amount of units in US-Dollar, which will be paid for one unit of the Euro, and which appears on the Reference Exchange Rate Screen Page Bloomberg BFIX as of 2.00 p.m. Frankfurt time on the relevant Reference Rate Determination Date as defined above ("**Reference Rate Determination Date**"), all as determined by the Calculation Agent.

If the Reference Exchange Rate Screen Page permanently ceases to quote the relevant Reference 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 Reference Exchange Rate.

In the event that the Calculation Agent in its sole discretion by taking into consideration market practice in relation to OTC foreign exchange transactions (FX transactions) and by acting in good faith determines that a Disruption Event (as defined below) has occurred and is continuing on any Reference Rate Determination Date, then the Reference Exchange Rate will be determined by the Calculation Agent in good faith and in a commercially reasonable manner; if possible, by using the arithmetic mean of the firm quotes received for the conversion of the Relevant Currency.

For that purpose, on the relevant Reference Rate Determination Date, the Calculation Agent shall request the Reference Banks (as defined below) to quote binding offers for the Reference Exchange Rate.

If at least four quotations are provided, the rate of the Reference Exchange Rate for the relevant date will be the arithmetic mean of the quotations provided, without regard to the quotations having the highest and lowest value. For this purpose, if more than one quotation has the same highest value or lowest value, then only one of such quotations shall be disregarded.

If two or three quotations are provided, the rate of the Reference Exchange Rate for the relevant date will be the arithmetic mean of the quotations provided.

If fewer than two quotations are provided, the Reference Exchange Rate shall be determined by the Calculation Agent in its sole discretion by taking into

Beachtung von üblichen Marktregelungen in Bezug auf OTC Devisengeschäfte (FX Transaktionen) und unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben handelnd bestimmt.

"**Störungsereignis**" bedeutet in Bezug auf die Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen jedes der folgenden Ereignisse:

- (a) Referenzwert-Störung;
- (b) Störung der Bildschirmseite;

Jedes andere Ereignis, welches nach Auffassung der Berechnungsstelle den Handel mit den Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen, die Möglichkeit der Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen oder damit zusammenhängenden Sicherungsgeschäften zu erfüllen, erheblich erschweren würde.

Dabei gilt allgemein:

"**Referenz-Wechselkurs-Bildschirmseite**" bedeutet Bloomberg Seite BFIX.

"**Maßgebliche Währung**" bedeutet USD.

"**Referenzwert-Störung**" bedeutet eine Situation, bei der ein Referenz-Wechselkurs nicht länger existiert und von der zuständigen Behörde durch einen nachfolgenden Wechselkurs ersetzt wird, welcher zuvor von dieser bekannt gemacht, sanktioniert, veröffentlicht, verlautbart angenommen wurde (oder andere ähnliche Maßnahmen).

"**Störung der Bildschirmseite**" bedeutet in Bezug auf einen Referenz-Wechselkurs eine Situation, bei der es unmöglich ist, den Wechselkurs an einem Referenzwert-Feststellungstag auf der Bildschirmseite (Ersatzbildschirmseite) zu erhalten.

(3) *Zinsbetrag*. Die Berechnungsstelle wird zu oder baldmöglichst nach jedem Zeitpunkt, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den Zinssatz bestimmen und den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsbetrag (der "**Zinsbetrag**") für die entsprechende Zinslaufperiode berechnen. Der maßgebliche Zinsbetrag wird ermittelt, indem der Zinssatz und der Zinsentscheidungsquotient (wie nachstehend definiert) auf die festgelegte Stückelung angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

(4) *Mitteilung von Zinssatz und Zinsbetrag*.

Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz und die jeweilige Zinslaufperiode

consideration market practice in relation to OTC foreign exchange transactions (FX transactions) and by acting in good faith.

"**Disruption Event**", in respect of the Ordinary Senior Notes, means the occurrence of any of the following events:

- (a) Reference Rate Disruption;
- (b) Screen Page Disruption;

any other event that, in the opinion of the Calculation Agent, materially affects dealings in the Ordinary Senior Notes of any series or affects the ability of the Issuer to meet any of its obligations under the Ordinary Senior Notes of any series or under any related hedging transactions.

Whereas:

"**Reference Exchange Rate Screen Page**" means Bloomberg page BFIX.

"**Relevant Currency**" means USD.

"**Reference Rate Disruption**" means that any Reference Exchange Rate ceases to exist and is replaced by a successor currency exchange rate which is reported, sanctioned, recognised, published, announced or adopted (or other similar action) by a Governmental Authority.

"**Screen Page Disruption**" means in relation to a Reference Exchange Rate, it becomes impossible to obtain the Exchange Rate on a Reference Rate Determination Date from the Screen Page (Replacement Screen Page).

(3) *Interest Amount*. The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Rate of Interest is to be determined, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Interest Period. The relevant Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to the Specified Denomination and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

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

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

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

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

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

Die Emittentin wird Informationen zur Zinsfestlegung auch auf deren Website unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlichen.

(5) *Zinsenlauf und Verzugszinsen.* Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, sind die Schuldverschreibungen bezogen auf ihren Nennbetrag vom Tag der Fälligkeit an (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen (ausschließlich) in Höhe des gesetzlich festgelegten Zinssatzes für Verzugszinsen zu verzinsen.¹

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

Der Zinsberechnungszeitraum wird auf folgender Basis berechnet:

(a) Wenn der Zinsberechnungszeitraum gleich oder kürzer ist als die Feststellungsperiode (wie nachstehend definiert), in die der Zinsberechnungszeitraum fällt, oder falls er ihr entspricht (einschließlich im Falle eines kurzen Kupons), ist der Zinsberechnungszeitraum die Anzahl von Tagen in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode, in die der Zinsberechnungszeitraum fällt und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in einem Kalenderjahr enden; und

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

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

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

The Issuer will also publish information relating to the interest determination on its website under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors"

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

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

The Calculation Period will be calculated on the following basis:

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

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

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

(b) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger ist als eine Feststellungsperiode (langer Kupon), ist der Zinsberechnungszeitraum die Summe aus:

(i) der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, welche normalerweise in ein Kalenderjahr fallen; und

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

Wobei:

"**Feststellungsperiode**" bezeichnet den Zeitraum ab und einschließlich 11. Juni bzw. 11. Dezember in einem Jahr bis, aber ausgenommen, zum nächsten 11. Dezember bzw. 11. Juni (**Actual/Actual (ICMA Regelung 251)**).

§ 5 ZAHLUNGEN

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

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

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

Stellt die Emittentin fest, dass zu zahlende Beträge am betreffenden Zahltag aufgrund von Umständen, die außerhalb ihrer Verantwortung liegen, in frei übertragbaren und konvertierbaren Geldern für sie nicht verfügbar sind, oder dass die Festgelegte Währung oder eine gesetzlich eingeführte Nachfolge-Währung (die "**Nachfolge-Währung**") nicht mehr für die Abwicklung von internationalen Finanztransaktionen

(b) if the Calculation Period is longer than one Determination Period (long coupon), the Calculation Period will be the sum of:

(i) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which the Calculation Period begins divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year; and

(ii) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year.

Where:

"**Determination Period**" means the period from and including 11 June or 11 December in any year to but excluding the next 11 December or 11 June (**Actual/Actual (ICMA Rule 251)**).

§ 5 PAYMENTS

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

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

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

If the Issuer determines that the amount payable on the respective Payment Business Day is not available to it in such freely negotiable and convertible funds for reasons beyond its control or that the Specified Currency or any successor currency to it provided for by law (the "**Successor Currency**") is no longer used for the settlement of international financial transactions, the Issuer may fulfil its payment

verwendet wird, kann die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen am jeweiligen Zahltag oder sobald wie es nach dem Zahltag vernünftigerweise möglich ist, durch eine Zahlung in Euro auf der Grundlage des Anwendbaren Wechselkurses erfüllen. Die Gläubiger sind nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen in Bezug auf eine solche Zahlung zu verlangen. Der "**Anwendbare Wechselkurs**" ist (i) falls verfügbar, derjenige Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung, der von der Europäischen Zentralbank für einen Tag festgelegt und veröffentlicht wird, der innerhalb eines angemessenen Zeitraums (gemäß Bestimmung der Emittentin nach billigem Ermessen) vor und so nahe wie möglich an dem Tag liegt, an dem die Zahlung geleistet wird, oder (ii) falls kein solcher Wechselkurs verfügbar ist, der von der Emittentin nach billigem Ermessen festgelegte Wechselkurs des Euro zu der Festgelegten Währung oder der Nachfolge-Währung.

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

(4) *Zahltage*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann richtet sich deren Zahlbarkeit und tatsächlicher Zahltag nach der jeweils zur Anwendung kommenden Geschäftstagekonvention gemäß Absatz (5). Der Gläubiger hat keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Geschäftstag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist – unbeschadet der Bestimmungen betreffend die Zinsenlaufperiode - nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

(5) *Geschäftstage-Konvention*. Fällt der Tag der Fälligkeit einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Geschäftstag ist, dann wird er auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.

§ 6 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit*. Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag am 11. Dezember 2024 (der "**Rückzahlungstag**") zurück-gezahlt.

obligations by making such payment in Euro on, or as soon as reasonably practicable after, the respective Payment Business Day on the basis of the Applicable Exchange Rate. Holders shall not be entitled to further interest or any other payment as a result thereof. The "**Applicable Exchange Rate**" shall be, (i) if available, the Euro foreign exchange reference rate for the Specified Currency or the Successor Currency determined and published by the European Central Bank for the most recent practicable date falling within a reasonable period (as determined by the Issuer in its equitable discretion) prior to the day on which the payment is made or, (ii) if such rate is not available, the foreign exchange rate of the Specified Currency or the Successor Currency against the Euro as determined by the Issuer in its equitable discretion.

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

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

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

§ 6 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity*. Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 11 December 2024 (the "**Maturity Date**").

(2) *Endgültiger Rückzahlungsbetrag:*

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

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.*

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

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

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

(4) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag / Kündigungsbetrag.*

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

(2) *Final Redemption Amount:*

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

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

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

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

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

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

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

Schuldverschreibung dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag gemäß Absatz (2) dieses § 6.

equal to the Final Redemption Amount pursuant to this § 6(2).

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

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

§ 7 BEAUFTRAGTE STELLEN

§ 7 AGENTS

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

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

"Emissionsstelle":

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

"Fiscal Agent":

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

"Hauptzahlstelle":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

"Principal Paying Agent":

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

"Berechnungsstelle":

Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.

"Calculation Agent":

The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.

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

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

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

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

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

(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.

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

§ 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

Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 14 (Mitteilungen / Börsennotiz) wirksam wird; oder

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

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

§ 9 VORLEGUNGSFRIST

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

§ 10 KÜNDIGUNG

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

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

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

§ 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 intergovernmental agreement, or implementing legislation adopted by another jurisdiction in connection with these provisions, or pursuant to any agreement with the U.S. Internal Revenue Service ("**FATCA Withholding**"). The Issuer will have no obligation to pay additional amounts or otherwise indemnify a Holder, beneficial owner or other intermediary for any such FATCA Withholding deducted or withheld by the Issuer, the paying agent or any other party.

§ 9 PRESENTATION PERIOD

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

§ 10 EVENTS OF DEFAULT

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

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

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

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

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

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

(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 "**Nachfolge-**

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

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

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

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

(3) *Notice.* Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with the above mentioned subparagraph (1) shall be made by means of a written declaration in the German or English language delivered by hand or registered mail to the specified office of the Fiscal Agent together with proof that such Holder at the time of such notice is a Holder of the relevant Notes by means of a certificate of his Custodian (as defined in § 15 (3)) or in other appropriate manner.

§ 11 SUBSTITUTION

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

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

schuldnerin") 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 Rechtsanwältinnen 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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat.

Des Weiteren gilt im Fall einer Ersetzung Folgendes:

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

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

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

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

§ 12 ÄNDERUNG DER BEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

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

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

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

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

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

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

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

§ 12 AMENDMENT OF THE CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

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

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

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

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

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

(6) *Gemeinsamer Vertreter.*

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

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

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

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

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

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

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

(6) *Holder's Representative.*

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

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

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

§ 13
BEGEBUNG WEITERER
SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF
UND ENTWERTUNG

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

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

§ 14
MITTEILUNGEN / 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/Investoren/Infos für Fremdkapitalgeber und in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in Österreich, voraussichtlich dem *Amtsblatt zur Wiener Zeitung*, veröffentlichen. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

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

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

§ 13
FURTHER ISSUES, REPURCHASES AND
CANCELLATION

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

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

§ 14
NOTICES / STOCK EXCHANGE LISTING

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

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

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

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

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

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

§ 15 SCHLUSSBESTIMMUNGEN

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

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

(3) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu stützen oder geltend zu machen: (i) indem er eine Bescheinigung der Depotbank (wie nachstehend definiert) beibringt, bei der er für die Schuldverschreibungen ein 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

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

§ 15 FINAL PROVISIONS

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

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

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

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

(4) *Sprache.*

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

(4) *Language.*

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

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

Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer	
<i>Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind</i>	
<input type="checkbox"/> Other interests (not included in the Securities Note under "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer") <i>Andere Interessen (nicht in der Wertpapierbeschreibung unter "GENERAL INFORMATION / Interests of natural and legal persons involved in the issue/offer" enthalten)</i>	Not applicable Nicht anwendbar
Reasons for the offer and use of proceeds	
<i>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse</i>	
Reasons for the offer <i>Gründe für das Angebot</i>	as set out in the Securities Note and as further described below <i>wie in der Wertpapier-beschreibung angegeben und unten näher beschrieben</i>
Use of Proceeds <i>Zweckbestimmung der Erlöse</i>	The Issuer will apply an amount equivalent to the net proceeds from the issue of the Notes specifically for financing and/or re-financing loans to projects and activities that promote climate-friendly and other environmental or sustainable purposes (“ Eligible Green Loans ”), as further described in RBI’s Green Bond Framework. In any case, the Issuer is free in the use of proceeds from each issue of Notes. <i>Die Emittentin wird einen Betrag entsprechend dem Nettoerlös aus der Begebung der Schuldverschreibungen gezielt für die Finanzierung und/oder die Refinanzierung von Krediten für Projekte und Aktivitäten einsetzen, die klimafreundliche und andere umweltfreundliche oder nachhaltige Zwecke fördern (“Eligible Green Loans”), wie im Green Bond Framework der RBI näher beschrieben. Die Emittentin ist in jedem Fall bei der Verwendung des Emissionserlöses aus jeder Begebung von Schuldverschreibungen frei.</i>
Estimated net proceeds <i>Geschätzter Nettoerlös</i>	up to USD 50 millions <i>bis zu USD 50 Millionen</i>
Estimated total expenses of the issue <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission</i>	approximately EUR 3,000 <i>Ca. EUR 3.000</i>

Selling Restrictions		
<i>Verkaufsbeschränkungen</i>		
<input type="checkbox"/>	TEFRA C <i>TEFRA C</i>	
<input type="checkbox"/>	TEFRA D <i>TEFRA D</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	Neither TEFRA C nor TEFRA D <i>Weder TEFRA C noch TEFRA D</i>	

ECB-eligible Security ¹		No
<i>EZB-fähige Sicherheit²</i>		<i>No</i>
Securities Identification Numbers		
<i>Wertpapierkennnummern</i>		
	ISIN	AT000B015151
	<i>ISIN</i>	<i>AT000B015151</i>
	Common Code	235063212
	<i>Common Code</i>	<i>235063212</i>
	German Securities Code	A3KRQH
	<i>Deutsche Wertpapierkennnummer (WKN)</i>	<i>A3KRQH</i>
	Any other securities number	-
	<i>Sonstige Wertpapiernummer</i>	-
	Yield	
	<i>Rendite</i>	
	Yield	For this Digital Note a yield / an Unified Yield Rate cannot be calculated in advance..
	Unified Yield Rate	
	<i>Rendite</i>	Für diese Digital Anleihe kann eine Rendite / eine Vereinheitlichte Rendite im Voraus nicht berechnet werden.
	<i>Vereinheitlichte Rendite</i>	

¹ Note that the designation "yes" simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the ICSDs as common safekeeper (and registered in the name of a nominee of one of the ICSDs acting as common safekeeper) or in any other way admissible pursuant to the Eurosystem eligibility criteria, and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon the ECB being satisfied that Eurosystem eligibility criteria have been met.

² *Es ist zu beachten, dass die Bestimmung "Ja" lediglich bedeutet, dass beabsichtigt ist, die Schuldverschreibungen bei Begebung bei einer der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer zu hinterlegen (und auf den Namen eines Nominees von einem der ICSDs als gemeinsamer Verwahrer einzutragen) oder in einer anderen nach den Eurosystemfähigkeitskriterien zulässigen Weise zu hinterlegen, und es bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen als geeignete Sicherheit im Sinne der Währungspolitik des Eurosystems und der taggleichen Überziehungen (intra-day credit operations) des Eurosystems bei Begebung oder zu irgendeinem Zeitpunkt während ihrer Existenz anerkannt werden. Eine solche Anerkennung wird vom Urteil der EZB abhängen, dass die Eurosystemfähigkeitskriterien erfüllt sind.*

	<p>Additional Information for Public Offers</p> <p><i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i></p>	
	<p>Additional Information for Public Offers</p> <p><i>Zusätzliche Informationen für öffentliche Angebote</i></p>	<p>Applicable</p> <p><i>Anwendbar</i></p>
	<p>Conditions to which the offer is subject</p> <p><i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i></p>	<p>Applicable</p> <p>Anwendbar</p>
	<p>Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open</p> <p><i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i></p>	<p>Public Offer in Austria, Germany and Hungary from 7 June 2021 (including) until 27 November 2024 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place.</p> <p><i>Öffentliches Angebot in Österreich, Deutschland und Ungarn vom 7. Juni 2021 (einschließlich) bis spätestens 27. November 2024 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i></p>
	<p>Description of the application process</p> <p><i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i></p>	<p>During the offer period, the public placement is intended to be effected:</p> <p>(i) in Austria via the Issuer and any credit institution and/or each regulated financial institution in the EU which is authorised under which is authorised under MiFID, as amended from time to time, to subsequently resell or finally place the Notes (together the "Generally Authorised Offerors");</p> <p>(ii) in Germany via the Issuer;</p> <p>(iii) in Hungary via the Issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisen Bank Zrt.;</p> <p>(iv) via any further authorised offerors as published or restricted on the website of the Issuer under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".</p> <p>The Issuer reserves the right to terminate the offer prematurely.</p> <p>-----</p> <p><i>Während der Angebotsperiode ist die öffentliche Platzierung vorgesehen:</i></p> <p><i>(i) in Österreich durch die Emittentin und jedes Kreditinstitut und/oder jedes regulierte Finanzinstitut in der EU, das gemäß MiFID, in der jeweils gültigen Fassung, zum nachfolgenden Weiterverkauf oder der endgültigen Platzierung der</i></p>

		<p><i>Schuldverschreibungen berechtigt ist (zusammen die "Generell Berechtigten Anbieter")</i></p> <p><i>(ii) in Deutschland durch die Emittentin;</i></p> <p><i>(iii) in Ungarn durch die Emittentin und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt.;</i></p> <p><i>(iv) via allfällige weitere berechtigte Anbieter wie auf der Website der Emittentin unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlicht bzw. eingeschränkt</i></p> <p><i>Die Emittentin behält sich die vorzeitige Schließung des Angebots vor.</i></p>
	<p>A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants</p> <p><i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i></p>	<p>Not applicable (payment is made against delivery)</p> <p><i>Nicht anwendbar (Zahlung erfolgt gegen Lieferung)</i></p>
	<p>Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)</p> <p><i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i></p>	<p>The minimum amount of application is the denomination of USD 2,000.</p> <p>The maximum amount of application equals the aggregate principal amount of this Series</p> <p><i>Mindestzeichnungshöhe entspricht dem Nominale von USD 2.000,-</i></p> <p><i>Der Höchstbetrag der Zeichnung entspricht dem Gesamtnennbetrag dieser Serie.</i></p>
	<p>Method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the notes</p> <p><i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i></p>	<p>The acquisition of the Notes is effected through a respective credit entry in the securities account of the purchaser against payment of the purchase price.</p> <p>The delivery period is t +2.</p> <p><i>Der Erwerb der Schuldverschreibungen erfolgt – Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises - durch entsprechende Gutschrift auf dem Depot des Erwerbers.</i></p> <p><i>Die Frist für die Lieferung beträgt t+2</i></p>

<p>If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche</p> <p><i>Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten in zwei oder mehreren Staaten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Manner and date in which results of the offer are to be made public</p> <p><i>Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i></p>	<p>After the termination of the offer or the expiry of the offer period, as the case may be, the result of the offer will be published.</p> <p>The Issuer will arrange for publication on its website under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".</p> <p><i>Nach Schließung des Angebots bzw. nach Ablauf der Angebotsfrist wird das Ergebnis des Angebots veröffentlicht.</i></p> <p><i>Die Emittentin wird auf ihrer Website unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlichen.</i></p>
<p>The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.</p> <p><i>Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made</p> <p><i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<p>Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.</p>	<p>During the offer period, the public placement is intended to be effected</p> <p>(i) in Austria via the Issuer and/or the Generally Authorised Offerors;</p> <p>(ii) in Germany via the Issuer;</p> <p>(iii) in Hungary via the Issuer and via the "Specifically Authorised Offeror" Raiffeisen Bank Zrt., Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Hungary, Tel.: +36 80 488 588, LEI: 5493001U1K6M7JOL5W45</p> <p>(iv) via any further authorised offerors as published or restricted on the website of the Issuer under</p>

<p><i>Name und Anschrift des Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots.</i></p>	<p>www.rbinternational.com unter "Investors" unter "Information for Debt Investors".</p> <p><i>Während der Angebotsperiode ist die öffentliche Platzierung vorgesehen:</i></p> <p><i>(i) in Österreich durch die Emittentin und/oder die Generell Berechtigten Anbieter";</i></p> <p><i>(ii) in Deutschland durch die Emittentin;</i></p> <p><i>(iii) in Ungarn durch die Emittentin (Koordinator) und durch den „Konkret Berechtigten Anbieter“ Raiffeisen Bank Zrt., Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Ungarn, Tel.: +36 80 488 588, LEI: 5493001U1K6M7JOL5W45;</i></p> <p><i>(vi) via allfällige weitere berechnigte Anbieter wie auf der Website der Emittentin unter www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlicht bzw. eingeschränkt</i></p>
<p>Pricing</p> <p><i>Preisfeststellung</i></p>	
<p>Expected price at which the Notes will be offered and maximum issue price for Open Issuance Period.</p>	<p>Initial Issue Price, charged by the Issuer:</p> <p>100.00 per cent of the principal amount on the first day of the public offer, i.e. 11 June 2021.</p> <p>Thereafter further issue prices will be determined based on market conditions.</p> <p>The respective issue prices will be available from the respective Generally Authorised Offerors / from the respective Specifically Authorised Offerors / from the Issuer on request.</p> <p>The maximum issue price is 105.00 per cent of the principal amount</p>
<p><i>Erwarteter Preis zu dem die Schuldverschreibungen angeboten werden und Höchstausgabepreis, zu dem die Schuldverschreibungen während der Daueremission angeboten werden.</i></p>	<p><i>Erstausgabepreis bei Erwerb bei der Emittentin:</i></p> <p><i>100,00 % vom Nennbetrag am ersten Tag des Angebotes, dem 11. Juni 2021.</i></p> <p><i>Danach werden die weiteren Ausgabepreise in Abhängigkeit von der Marktlage festgesetzt.</i></p> <p><i>Die jeweiligen Ausgabepreise sind bei den betreffenden Generell Berechtigten Anbietern / den betreffenden Konkret Berechtigten Anbietern / bei der Emittentin auf Anfrage erhältlich.</i></p> <p><i>Als Höchstausgabepreis wurde 105,00 % vom Nennbetrag festgelegt</i></p>
<p>Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser</p>	<p>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 Generally Authorised Offerors /Specifically Authorised Offerors</p>

	<p><i>Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden</i></p>	<p>purchase fees, selling fees, conversion fees and depositary fees charged by the financial intermediaries and depositary banks are to be expected.</p> <p><i>Die Emittentin selbst stellt keine Emissionskosten in Rechnung. Es können jedoch für bei der Emittentin direkt abgegebene Kundenorders andere Kosten, wie etwa Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotentgelte anfallen.</i></p> <p><i>Bei Zeichnungen über Generell Berechtigte Anbieter / Konkret Berechtigte Anbieter ist mit Kaufspesen, Verkaufsspesen, Konvertierungskosten und Depotgebühren der Finanzintermediäre und Depotbanken zu rechnen.</i></p>
	<p>Method of distribution</p> <p><i>Vertriebsmethode</i></p>	
<input checked="" type="checkbox"/>	<p>Non-syndicated</p> <p><i>Nicht syndiziert</i></p>	
<input type="checkbox"/>	<p>Syndicated</p> <p><i>Syndiziert</i></p>	
	<p>Date of Subscription Agreement</p> <p><i>Datum des Subscription Agreements</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>

	<p>Management details including form of commitment</p> <p><i>Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme</i></p>	
	<p>Management Group (specify name(s) and address(es))</p> <p><i>Bankenkonsortium (Name(n) und Adresse(n) angeben)</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
	<p>Dealer</p> <p><i>Platzeur</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>Firm commitment</p> <p><i>Feste Zusage</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>
<input type="checkbox"/>	<p>No firm commitment / best efforts arrangements</p> <p><i>Keine feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen</i></p>	<p>Not applicable</p> <p><i>Nicht anwendbar</i></p>

	Commissions <i>Provisionen</i>	
	Management/Underwriting Commission (specify) <i>Management- und Übernahme provision (angeben)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Selling Concession (specify) <i>Verkaufsprovision (angeben)</i>	The Issuer does not separately add a selling fee to the issue price. Seitens der Emittentin wird auf den Ausgabepreis keine Verkaufsprovision gesondert aufgeschlagen.
	Listing Commission (specify) <i>Börsenzulassungsprovision (angeben)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
	Other (specify) <i>Andere (angeben)</i>	In case of a “transaction on a sales-commission basis” the Issuer will pay to the Specifically Authorised Offerors a placement commission of up to 1.50 per cent of the principal amount (already included in the issue price). <i>Im Falle einer Transaktion auf Basis einer Verkaufskommission wird die Emittentin an die Konkret Berechtigten Anbieter eine Platzierungsprovision von bis zu 1,50 % vom Nennbetrag (im Ausgabepreis enthalten) bezahlen.</i>
	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	
	Stabilising Dealer/Manager <i>Kursstabilisierender Dealer/Manager</i>	None <i>Keiner</i>
	Trade Date Handelstag	
	First Trade Date Erster Handelstag	7 June 2021 7 Juni 2021
	Consent to use the Securities Note <i>Zustimmung zur Verwendung der Wertpapierbeschreibung</i>	
<input type="checkbox"/>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>	
<input type="checkbox"/>	No Consent <i>Keine Zustimmung</i>	

☒	<p>Specific Consent</p> <p><i>Besondere Zustimmung</i></p>	
	<p>Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made</p> <p><i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i></p>	<p>Public Offer in Hungary from 7 June 2021 (including) until 27 November 2024 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place.</p> <p><i>Öffentliches Angebot in Ungarn vom 7. Juni 2021 (einschließlich) bis spätestens 27. November 2024 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i></p>
	<p>Jurisdictions</p> <p><i>Jurisdiktionen</i></p>	<p>Hungary</p> <p><i>Ungarn</i></p>
	<p>Names and addresses of the Dealers and or financial intermediaries</p> <p><i>Name und Adressen der Platzeure und oder der Finanzintermediäre</i></p>	<p>In Hungary: Raiffeisen Bank Zrt., Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Hungary, Tel.: +36 80 488 588, LEI: 5493001U1K6M7JOL5W45.</p> <p><i>In Ungarn: Raiffeisen Bank Zrt., Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Ungarn, Tel.: +36 80 488 588, LEI: 5493001U1K6M7JOL5W45.</i></p>
	<p>Website, on which any new information with respect to any Dealers and financial intermediaries unknown at the time the Securities Note was approved or these Final Terms were filed with the relevant Competent Authority/authorities, will be published</p> <p><i>Internetseite, auf der alle neuen Informationen bzgl. der Platzeure und Finanzintermediäre, die zum Zeitpunkt der Veröffentlichung der Wertpapierbeschreibung bzw. zum Zeitpunkt der Hinterlegung dieser Endgültigen Bedingungen bei der/den zuständigen Aufsichtsbehörden nicht bekannt waren, veröffentlicht werden</i></p>	<p>www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".</p> <p><i>www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber".</i></p>
	<p>Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Securities Note</p> <p><i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung der Wertpapierbeschreibung relevant sind</i></p>	<p>The Specifically Authorised Offeror is entitled to use the Securities Note only together with the Registration Document.</p> <p>Validity of the Base Prospectus or any subsequent prospectus(es).</p> <p><i>Der Konkret Berechtigte Anbieter ist nur berechtigt, die Wertpapierbeschreibung zusammen mit dem Registrierungsformular zu verwenden.</i></p> <p><i>Gültigkeit des Basis-Prospektes oder des/der nachfolgenden Prospekt(s)(e).</i></p>

<input checked="" type="checkbox"/>	General Consent <i>Generelle Zustimmung</i>	
	Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes can be made <i>Angebotsperiode, während derer der spätere Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen erfolgen kann</i>	Public Offer in Austria from 7 June 2021 (including) until 27 November 2024 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place. <i>Öffentliches Angebot in Österreich vom 7. Juni 2021 (einschließlich) bis spätestens 27. November 2024 (einschließlich), sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.</i>
	Jurisdictions <i>Jurisdiktionen</i>	Austria Österreich
	Additional conditions attached to the consent which are relevant for the use of the Securities Note <i>Zusätzliche Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist und die für die Verwendung der Wertpapierbeschreibung relevant sind</i>	The Generally Authorised Offerors are entitled to use the Securities Note only together with the Registration Document. Validity of the Base Prospectus or any subsequent prospectus(es). <i>Die Generell Berechtigten Anbieter sind nur berechtigt, die Wertpapierbeschreibung zusammen mit dem Registrierungsformular zu verwenden.</i> <i>Gültigkeit des Basis-Prospektes oder des/der nachfolgenden Prospekt(s)(e).</i>

	Intended Admission(s) to Trading and Listing(s) / Dealing Agreements <i>Beabsichtigte Börsenzulassung(en) und –notierung(en) / Dealer-Vereinbarungen</i>	
	Admission(s) to Trading and Listing(s) <i>Börsenzulassung(en) und –notierung(en)</i>	Yes. Application will be made <i>Ja. Zulassungsantrag wird gestellt</i>
<input type="checkbox"/>	Luxembourg Stock Exchange: Admission: Regulated Market / Listing: Official List <i>Luxemburger Wertpapierbörse: Börsenzulassung: Regulierter Markt / Notierung: Official List</i>	
<input checked="" type="checkbox"/>	WBAG Vienna Stock Exchange: <i>WBAG Wiener Wertpapierbörse:</i>	Regulated market (Official Market) <i>Regulierter Markt (Amtlicher Handel)</i>
<input type="checkbox"/>	Other (insert details) <i>Sonstige (Einzelheiten einfügen)</i>	
	Expected date of admission <i>Erwarteter Termin der Zulassung</i>	on or after 11 June 2021 am oder nach dem 11. Juni 2021

Estimate of the total expenses related to admission to trading <i>Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel</i>	EUR 2,700 <i>EUR 2.700</i>
Regulated Markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, notes of the same class of the Notes to be offered or admitted to trading are already admitted to trading. <i>Angabe geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind.</i>	To the knowledge of the Issuer, it is not intended by third parties to admit to trading or to trade this Series of Notes on other markets. <i>Nach Kenntnis der Emittentin ist seitens Dritter nicht vorgesehen, Schuldverschreibungen dieser Serie auf anderen Märkten zuzulassen oder zu handeln.</i>
Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment. <i>Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung.</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
Rating <i>Rating</i>	
The Notes are not expected to be rated. <i>Die Schuldverschreibungen werden voraussichtlich nicht geratet.</i>	

Prohibition of Sales to EEA Retail Investors <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i>	
Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: <i>Verkaufsbeschränkung für EEA Kleinanleger</i>	not applicable <i>nicht anwendbar</i>
Prohibition of Sales to UK Retail Investors <i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i>	
Prohibition of Sales to UK Retail Investors: <i>Verkaufsbeschränkung für GB Kleinanleger</i>	applicable <i>anwendbar</i>

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

Raiffeisen Bank International AG

Name & title of signatories

Name und Titel der Unterzeichnenden

1. SUMMARY

1.1 INTRODUCTION AND WARNINGS

This is the summary with regard to the issue of Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**" or the "**Issuer**") Up to USD 50,000,000 EUR/USD linked Digital Green Bonds due 2024, Series 228, Tranche 1 (the "**Notes**") under the securities note approved on 17 July 2020 as amended by the supplements dated 20 August 2020, 18 November 2020, 23 December 2020 and 22 March 2021 (the "**Securities Note**"). Contact details and Legal Entity Identifier ("**LEI**") of the Issuer are Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

This summary provides the key information contained in the Securities Note relating to the Notes and in the registration document of the Issuer approved on 17 July 2020 as amended by the supplements dated 20 August 2020, 18 November 2020, 23 December 2020, 10 February 2021, 22 March 2021 and 18 May 2021 (the "**Registration Document**" and together with the Securities Note, the "**Base Prospectus**") the relevant information about the Issuer, and in the final terms applicable to the Notes (the "**Final Terms**"). The Securities Note and the Registration Document were approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, email: direction@cssf.lu.

The Notes will be publicly offered in the Republic of Austria ("**Austria**"), the Federal Republic of Germany ("**Germany**") and Hungary (the "**Public Offer**") and admitted to trading on the Official Market of the Vienna Stock Exchange on or around 11 June 2021. The International Securities Identification Number ("**ISIN**") of the Notes is **AT000B015151**.

The Public Offer in Austria will be made by the Issuer and/or any credit institution and/or each regulated financial institution in the EU which is authorised under the Directive 2014/65/EU on Markets in Financial Instruments to subsequently resell or finally place the Notes (together the "**Generally Authorised Offerors**") during the offer period. The Public Offer in Germany will be made by the Issuer. The Public Offer in Hungary will be made by Raiffeisen Bank Zrt. (as "Specifically Authorised Offeror"), which can be contacted at its business address: Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Hungary or via telephone: +36 80 488 588. The LEI of Raiffeisen Bank Zrt. is 5493001U1K6M7JOL5W45.

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

1.2 KEY INFORMATION ON THE ISSUER

1.2.1 Who is the Issuer of the securities?

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

1.2.1.1 Principal activities of the Issuer

RBI Group (references to "**RBI Group**" are to the Issuer and its fully consolidated subsidiaries taken as a whole) is a universal banking group offering banking and financial products as well as services to retail and corporate customers, financial institutions and public sector entities predominantly in or with a connection to Austria and Central and Eastern Europe including Southeastern Europe ("**CEE**"). In CEE, RBI operates through its network of majority owned subsidiary banks of RBI, leasing companies and numerous specialised financial service providers.

1.2.1.2 Major shareholders of the Issuer

RBI is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 58.8 per cent. of RBI's issued shares as of 31 December 2020. The free float is 41.2 per cent. of RBI's issued shares.

The following table sets forth the percentage of outstanding shares beneficially owned by RBI's principal

shareholders, the Raiffeisen Regional Banks. To RBI's knowledge, no other shareholder beneficially owns more than 4 per cent. of RBI's shares. Raiffeisen Regional Banks do not have voting rights that differ from other shareholders.

Shareholders of RBI* (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Per cent. of share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22.6 per cent.
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10.0 per cent.
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.5 per cent.
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.7 per cent.
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.6 per cent.
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.5 per cent.
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband regGenmbH	3.0 per cent.
Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband regGenmbH	2.9 per cent.
Sub-total Raiffeisen Landesbanken	58.8 per cent.
Sub-total free float	41.2 per cent.
Total	100 per cent.

*) excluding 322,204 treasury shares

Source: Internal data, as of 31 December 2020

1.2.1.3 Key managing directors of the Issuer

The key managing directors of the Issuer are the members of its Management Board: Johann Strobl (Chairman), Andreas Gschwentner, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

1.2.1.4 Statutory auditors of the Issuer

RBI's statutory external auditor is KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienna, Austria, a member of the Austrian Chamber of tax advisors and auditors. At RBI's annual general meeting on 20 October 2020 Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH was appointed as external auditor for the financial year 2021.

1.2.2 What is the key financial information regarding the Issuer?

The following selected financial information of the Issuer is based on the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the year ended 31 December 2020 and 31 December 2019 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the Issuer as of 31 March 2021 and 31 March 2020.

1.2.2.1 Consolidated income statement

In EUR million	31 March 2021	31 March 2020	31 December 2020	31 December 2019
Net interest income	767	881	3,241	3,412
Net fee and commission income	434	448	1,738	1,797
Impairment losses on financial assets	(79)	(153)	(630)	(234)
Net trading income and fair value result	5	37	94	(17)
Operating result	567	689	2,246	2,382
Consolidated profit / loss	216	177	804	1,227

1.2.2.2 Balance Sheet

In EUR million	31 March 2021	31 December 2020	31 December 2019	Value as outcome from the most recent Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")
Total assets	176,152	165,959	152,200	
Senior debt*	158,245	148,438	135,304	
Subordinated debt	3,331	3,233	3,131	
Loans to customers	91,861	90,671	91,204	
Deposits from customers	104,211	102,112	96,214	
Equity	14,576	14,288	13,765	
NPL ratio**	2.0%	2.1%	2.4%	
NPE ratio***	1.8%	1.9%	2.1%	
Common equity tier 1 (CET 1) ratio (fully loaded)	13.3%	13.6%	13.9%	10.42%
Total capital ratio (fully loaded)	17.8%	18.4%	17.9%	14.91%
Leverage ratio (fully loaded)	6.0%	6.4%	6.7%	

* Senior debt is calculated as total assets less total equity and subordinated debt

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

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

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

- RBI Group is exposed to the risk of defaults by its counterparties.
- RBI Group's business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks.
- The Issuer is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements.
- RBI is exposed to risks due to its interconnectedness concerning the Institutional Protection Scheme.
- Potential losses due to settlement risks arise from the time-lag between the dates of the exchange of cash, securities, or assets respectively.
- Outbreaks of diseases can have severe impacts on banking operations, the social and economic environment, and financial market developments.

1.3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

1.3.1 What are the main features of the securities?

The Notes will be issued in bearer form and are governed by the laws of Germany. Form and the custody of the Notes will be governed by the laws of Austria. The Notes are issued in US-dollar, in the aggregate principal amount of up to USD 50,000,000 divided into Notes in a denomination of USD 2,000. The ISIN of the Notes is AT000B015151. The Notes have not been rated.

Status of the Notes

Ordinary Senior Notes: The obligations under the Notes constitute direct, unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking in the event of normal insolvency proceedings (*bankruptcy proceedings*) or liquidation of the Issuer *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated instruments or obligations of the Issuer except for any instruments or obligations preferred or subordinated by law.

Interest Rate

The Notes shall bear interest semi-annually in arrear based on their principal amount during the Interest Periods from (and including) 11 June 2021 to (but excluding) the last Coupon Date.

The rate of interest for each Interest Period shall be expressed as a rate of interest per annum and calculated by the Calculation Agent in accordance with the following formula:

Specified Interest Rate x N per cent. per annum.

Whereby:

"**Specified Interest Rate**" is a fixed interest rate expressed as a percentage rate per annum, as defined in the table below for each Interest Period.

"**R-Business Day**" means any day (other than a Saturday or a Sunday) on which the Trans European Automated Real time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("**TARGET**") are operational and commercial banks and foreign exchange markets settle payments in New York.

"**Reference Rate Determination Date**" is the fourth R-Business Day prior to the Coupon Date of an Interest Period.

"**N**" has a value of 1 in the relevant Interest Period, if the Reference Rate is above or equal to the Digital Minimum and below or equal to the Digital Maximum on the Reference Rate Determination Date. Otherwise, N has a value of 0. The respective "Digital Minimum" means the minimum specified in the table below for the respective Reference Rate per Interest Period. The respective "Digital Maximum" means the maximum specified in the table below for the respective Reference Rate per Interest Period.

Interest Period	Specified Interest Rate in per cent. p.a.	Digital-Minimum	Digital-Maximum
From (and including) 11 June 2021 until but excluding 11 December 2021	2.00	1.1950	1.2450
From (and including) 11 December 2021 until but excluding 11 June 2022	2.00	1.1925	1.2475
From (and including) 11 June 2022 until but excluding 11 December 2022	2.00	1.1900	1.2500
From (and including) 11 December 2022 until but excluding 11 June 2023	2.00	1.1875	1.2525
From (and including) 11 June 2023 until but excluding 11 December 2023	2.00	1.1850	1.2550
From (and including) 11 December 2023 until but excluding 11 June 2024	2.00	1.1825	1.2575
From (and including) 11 June 2024 until but excluding 11 December 2024	2.00	1.1800	1.2600

Reference Rate

is the EUR/USD mid exchange rate (spot rate), expressed as amount of units in US-dollar, which will be paid for one unit of the Euro, and which appears on the Reference Exchange Rate Screen Page Bloomberg BFIX as of 2.00 p.m. Frankfurt time on the relevant Reference Rate Determination Date as defined above ("**Reference Rate Determination Date**"), all as determined by the Calculation Agent

Yield / Unified Yield: a yield / an Unified Yield Rate cannot be calculated in advance.

Term of the Instruments

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, each Note shall be redeemed at its Final Redemption Amount which equals its principal amount on 11 December 2024 (the "Maturity Date").

Early Redemption

Early Redemption for Reasons of Taxation.

The Notes can be redeemed at the option of the Issuer (in whole but not in part) if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued, the Issuer is required to pay additional amounts on the Notes. The Early Redemption Amount equals the Final Redemption Amount.

Limitations of rights

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

Restrictions on free transferability

Not applicable. The Notes are freely transferable.

1.3.2 Where will the securities be traded?

The Notes will be admitted to trading on the Official Market of the Vienna Stock Exchange on or around 11 June 2021.

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

- Holders of the Ordinary Senior Notes are exposed to the risk of statutory loss absorption.
- In case of an insolvency of the Issuer, deposits have a higher ranking than claims resulting from the Ordinary Senior Notes.
- Holders of the Ordinary Senior Notes are exposed to the risk that the Issuer may issue further debt instruments or incur further liabilities.
- Regardless of whether the Notes are listed or not, there can be no assurance that any liquid secondary market for the Notes will develop. In an illiquid market, an investor might not be able to sell its Notes at any time at fair market prices.
- A Holder of Notes is exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of its Notes which materialises if the Holder sells the Notes prior to the final maturity of such Notes.
- A Holder of such Notes is exposed to the risk of fluctuating interest rate and/or FX rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate and/or FX rate levels make it impossible to determine the profitability of Digital Notes in advance.
- In respect of any Notes issued with a specific use of proceeds, such as a Green Bond or Social Bond, there can be no assurance that such use of proceeds will be suitable for the investment criteria of an investor and any failure to apply such use of proceeds as originally envisaged does not constitute an event of default or give rise to any claim against the Issuer.
- A Holder of Notes denominated in a foreign currency is exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Notes.
- The Notes are not covered by any (statutory or voluntary) deposit guarantee scheme.

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

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

The Notes will be offered to investors by the Issuer and/or the Generally Authorised Offerors and the Specifically Authorised Offeror at an initial issue price of 100.00 per cent of the principal amount on the first day of the offer. Further issue prices will be determined based on market conditions; Maximum Issue Price: 105 per cent of the principal amount. The offer period will commence on 7 June 2021 (including) and will be open until 27 November 2024 (including) at the latest unless the offer is terminated by the Issuer, or the aggregate principal amount is reached, or early redemption takes place.

Plan for distribution and public offer of the Notes

A public offer to retail investors will be made in Austria, Germany and Hungary. The Public Offer in Austria will be made by the Issuer and/or the "Generally Authorised Offerors" during the offer period. The Public Offer in Germany will be made by the Issuer. A public offer to retail investors will be made in Hungary by the respective

Specifically Authorised Offeror. In the case of a public offer of the Notes in one or more further jurisdictions at a later point of time, the respective Final Terms produced for such public offer or offers would also be published on the Issuer's website under www.rbinternational.com under "Investors" under "Information for Debt Investors".

Conditions and technical details of the offer

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

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

Delivery and payment of the Notes will be made on or about 11 June 2021. The Notes will be delivered via OeKB CSD GmbH (the "Clearing System") and its depository banks against payment of the issue price.

Estimated expenses charged to the investor

Not applicable; the Issuer itself does not charge any expenses. However, other costs such as deposit fees might be charged. In case of subscriptions via the Generally Authorised Offerors or the Specifically Authorised Offeror purchase fees, selling fees, conversion fees and depository fees charged by the financial intermediaries and depository banks are to be expected.

Estimate of the total expenses of the issue and offer

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

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

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

1.4.3 Why is this base prospectus being produced?

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

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

1.4.3.2 Use and estimated net amounts of the proceeds

The Issuer will apply an amount equivalent to the net proceeds from the issue of the Notes specifically for financing and/or re-financing loans to projects and activities that promote climate-friendly and other environmental or sustainable purposes ("Eligible Green Loans"), as further described in RBI's Green Bond Framework. In any case, the Issuer is free in the use of proceeds from each issue of Notes.

1.4.3.3 Placement Agreements

The Issuer has agreed in agreements to be signed on or about 7 June 2021 (the "Placement Agreements") to entitle the Specifically Authorised Offeror to distribute the Notes in the respective jurisdiction on a best-efforts basis.

The Specifically Authorised Offeror's commissions amount up to 1.50 per cent. of the nominal amount of the Notes distributed.

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

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

1 ZUSAMMENFASSUNG

1.1 EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Dies ist die Zusammenfassung der von der Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ oder die „**Emittentin**“) begebenen Bis zu USD 50.000.000 EUR/USD gebundene Digitale Grüne Anleihen fällig 2024. Series 228, Tranche 1 (die „**Schuldverschreibungen**“) nach Maßgabe der am 17. Juli 2020 gebilligten Wertpapierbeschreibung in der durch die Nachträge vom 20. August 2020, 18. November 2020, 23. Dezember 2020 und 22. März 2020 geänderten Fassung (die „**Wertpapierbeschreibung**“). Kontaktdaten und Rechtsträgerkennung (Legal Entity Identifier – „**LEI**“) der Emittentin sind Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Die Zusammenfassung enthält die wichtigsten Informationen, die in der Wertpapierbeschreibung der Schuldverschreibungen und in dem am 17. Juli 2020 gebilligten Registrierungsformular der Emittentin in der durch die Nachträge vom 20. August 2020, 18. November 2020, 23. Dezember 2020, 10. Februar 2021, 22. März 2021 und 18. Mai 2021 geänderten Fassung (das **Registrierungsformular**“ und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung der „**Basisprospekt**“) mit den relevanten Informationen über die Emittentin und in den anwendbaren endgültigen Bedingungen der Schuldverschreibungen (die „**Endgültigen Bedingungen**“) enthalten sind. Die Wertpapierbeschreibung und das Registrierungsformular wurden von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die „**CSSF**“), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, E-Mail: direction@cssf.lu, gebilligt.

Die Schuldverschreibungen werden in der Republik Österreich („**Österreich**“), in der Bundesrepublik Deutschland („**Deutschland**“) und in Ungarn öffentlich angeboten (das „**Öffentliche Angebot**“) und zum Handel im Amtlichen Handel der Wiener Wertpapierbörse am oder um den 11. Juni 2021 zugelassen. Die International Securities Identification Number („**ISIN**“) der Schuldverschreibungen lautet **AT000B015151**.

Das Öffentliche Angebot in Österreich erfolgt durch die Emittentin und/oder jedes regulierte Kreditinstitut und/oder jedes regulierte Finanzinstitut in der EU, das gemäß der Richtlinie 2014/65/EU über Märkte für Finanzinstrumente zum nachfolgenden Weiterverkauf oder der endgültigen Platzierung der Schuldverschreibungen berechtigt ist (zusammen die "**Generell Berechtigten Anbieter**") während der Angebotsperiode. Das Öffentliche Angebot in Deutschland erfolgt durch die Emittentin. Das Öffentliche Angebot in Ungarn erfolgt durch Raiffeisen Bank Zrt. (als Konkret Berechtigter Anbieter), die unter ihrer Geschäftsanschrift: Váci út 116-118, H-1133 Budapest, Ungarn oder telefonisch unter: +36 80 488 588 erreichbar ist. Die Rechtsträgerkennung (LEI) von Raiffeisen Bank Zrt. lautet 5493001U1K6M7JOL5W45.

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

1.2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

1.2.1 Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die Emittentin wird in der Rechtsform einer Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Dauer gegründet. Die Emittentin ist erreichbar unter ihrer Geschäftsanschrift: Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, oder telefonisch unter: +43 (1) 717 07 0. Die Website der Emittentin lautet: www.rbinternational.com. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der Emittentin lautet 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

1.2.1.1 Haupttätigkeiten der Emittentin

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

1.2.1.2 Hauptaktionäre der Emittentin

RBI steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 58,8 % der zum 31. Dezember 2020 ausgegebenen Aktien der RBI halten. Die übrigen 41,2 % der ausgegebenen Aktien der RBI befinden sich im Streubesitz.

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

Aktionäre der RBI* (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Anteil am Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband regGenmbH	3,0 %
Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband regGenmbH	2,9 %
Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken	58,8 %
Zwischensumme Streubesitz	41,2 %
Summe	100 %

*) ohne 322.204 eigene Aktien

Quelle: interne Daten per 31. Dezember 2020

1.2.1.3 Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

1.2.1.4 Abschlussprüfer der Emittentin

Der gesetzliche Abschlussprüfer der RBI ist die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, A-1090 Wien, ein Mitglied der österreichischen Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer. Auf der Jahreshauptversammlung der RBI am 20. Oktober 2020 wurde die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH zum externen Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021 bestellt.

1.2.2 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der Emittentin basieren auf ihren geprüften Konzernabschlüssen für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2020 und 31. Dezember 2019 sowie auf ihren nicht testierten Konzernzwischenabschlüssen zum 31. März 2021 und 31. März 2020.

1.2.2.1 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Angaben in Millionen EUR	31. März 2021	31. März 2020	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019
Zinsüberschuss	767	881	3.241	3.412
Provisionsüberschuss	434	448	1.738	1.797
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	(79)	(153)	(630)	(234)
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	5	37	94	(17)
Betriebsergebnis	567	689	2.246	2.382
Konzernergebnis	216	177	804	1.227

1.2.2.2 Bilanz

Angaben in Millionen EUR	31. März 2021	31. Dezember 2020	31. Dezember 2019	Wert als Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“)
Bilanzsumme	176.152	165.959	152.200	
Nicht Nachrangige („Senior“) Verbindlichkeiten*	158.245	148.438	135.304	
Nachrangige Verbindlichkeiten	3.331	3.233	3.131	
Forderungen an Kunden	91.861	90.671	91.204	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	104.211	102.112	96.214	
Eigenkapital	14.576	14.288	13.765	
NPL Ratio**	2,0%	2,1%	2,4%	
NPE Ratio**	1,8%	1,9%	2,1%	
Harte Kernkapitalquote (CET 1) (fully loaded – inklusive Ergebnis)	13,3%	13,6%	13,9%	10,42%
Eigenmittelquote (fully loaded – inklusive Ergebnis)	17,8%	18,4%	17,9%	14,91%
Verschuldungsquote (fully loaded – inklusive Ergebnis)	6,0%	6,4%	6,7%	

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

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

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

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

- Der RBI-Konzern unterliegt dem Ausfallsrisiko seiner Gegenparteien.
- Die Geschäftstätigkeit, Kapitalausstattung und Ertragslage des RBI-Konzerns wurden und könnten weiterhin erheblich nachteilig von Marktrisiken beeinflusst werden.
- Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben.
- Die RBI ist aufgrund ihrer Verflechtung in Zusammenhang mit dem institutsbezogenen Sicherungssystem Risiken ausgesetzt
- Potenzielle Verluste können aufgrund von Abwicklungsrisiken, die durch den zeitlichen Verzug zwischen den Zeitpunkten, an denen liquide Mittel, Wertpapiere bzw. andere Vermögenswerte getauscht werden, entstehen.
- Der Ausbruch von Krankheiten kann schwerwiegende Auswirkungen auf den Bankbetrieb, das gesellschaftliche und wirtschaftliche Umfeld und die Entwicklungen an den Finanzmärkten haben.

1.3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

1.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Die Schuldverschreibungen werden in Form von Inhaberpapieren begeben und unterliegen deutschem Recht. Die Form und Verwahrung der Schuldverschreibungen unterliegen österreichischem Recht. Die Schuldverschreibungen werden in US-Dollar im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 50.000.000, eingeteilt in Schuldverschreibungen mit einer Stückelung von USD 2.000, begeben. Die ISIN der Schuldverschreibungen lautet AT000B015151. Die Schuldverschreibungen wurden keinem Rating unterzogen

Status der Schuldverschreibungen

Gewöhnliche Nicht Nachrangige Schuldverschreibungen: Die Verbindlichkeiten aus den Schuldverschreibungen begründen direkte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die in einem regulären Insolvenzverfahren (*Konkursverfahren*) oder einer Liquidation der Emittentin untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, mit Ausnahme von Instrumenten oder Verbindlichkeiten, die nach geltendem Recht vorrangig oder nachrangig sind.

Zinssatz

Die Schuldverschreibungen werden halbjährlich im Nachhinein bezogen auf ihren Nennbetrag ab dem 11. Juni 2021 (einschließlich) während der Zinsenlaufperioden bis zum letzten Kupontermin (ausschließlich) verzinst.

Der Zinssatz für die jeweilige Zinsenlaufperiode wird in Prozent p.a. ausgedrückt und von der Berechnungsstelle gemäß folgender Formel bestimmt:

Festgelegter Zinssatz x N % p.a.,

Wobei:

"**Festgelegter Zinssatz**" ein fixer Zinssatz ist, ausgedrückt in Prozent per annum, wie in nachfolgender Tabelle für jede Zinsenlaufperiode definiert.

"**R-Geschäftstag**" bezeichnet einen Tag (außer einen Samstag oder Sonntag), an dem das Trans-European Automated Real-time Gross settlement Express Transfer System (TARGET2) ("**TARGET**") betriebsbereit sind und Geschäftsbanken und Devisenmärkte in New York Zahlungen abwickeln.

"**Referenzwert-Feststellungstag**" ist vierte R-Geschäftstag vor dem Kupontermin einer Zinsenlaufperiode.

"N" hat in der jeweiligen Zinsenlaufperiode einen Wert von 1, wenn der Referenzwert über oder gleich der Digital-Untergrenze und unter oder gleich der Digital-Obergrenze am Referenzwert-Feststellungstag festgestellt wird. Andernfalls hat N einen Wert von 0. Die maßgebliche "Digital-Untergrenze" bezeichnet die in der nachfolgenden Tabelle angegebene Untergrenze für den maßgeblichen Referenzwert je Zinsenlaufperiode. Die maßgebliche "Digital-Obergrenze" bezeichnet die in der nachfolgenden Tabelle angegebene Obergrenze für den maßgeblichen Referenzwert je Zinsenlaufperiode.

Zinsenlauf-periode	Festgelegter Zinssatz in % p.a.	Digital- Untergrenze	Digital- Obergrenze
Von (ein-schließlich) 11. Juni 2021 bis ausschließlich 11. Dezember 2021	2,00	1,1950	1,2450
Von (ein-schließlich) 11. Dezember 2021 bis ausschließlich 11. Juni 2022	2,00	1,1925	1,2475
Von (ein-schließlich) 11. Juni 2022 bis ausschließlich 11. Dezember 2022	2,00	1,1900	1,2500
Von (ein-schließlich) 11. Dezember 2022 bis ausschließlich 11. Juni 2023	2,00	1,1875	1,2525
Von (ein-schließlich) 11. Juni 2023 bis ausschließlich 11. Dezember 2023	2,00	1,1850	1,2550
Von (ein-schließlich) 11. Dezember 2023 bis ausschließlich 11. Juni 2024	2,00	1,1825	1,2575
Von (ein-schließlich) 11. Juni 2024 bis ausschließlich 11. Dezember 2024	2,00	1,1800	1,2600

Referenzwert

ist der EUR/USD Mitte-Wechselkurs (Kassakurs), ausgedrückt als Summe von Einheiten US-Dollar, welche für eine Währungseinheit des Euro gezahlt wird, und welche am jeweiligen Referenzwert-Feststellungstag ("**Referenzwert-Feststellungstag**") 14:00 Uhr Frankfurt Zeit auf der Referenz-Wechselkurs-Bildschirmseite Bloomberg Seite BFIX erscheint, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Rendite / Vereinheitlichte Rendite: eine Rendite / eine Vereinheitlichte Rendite kann im Voraus nicht berechnet werden.

Laufzeit der Wertpapiere

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, wird jede Schuldverschreibung zu ihrem Endgültigen Rückzahlungsbetrag, der dem Nennbetrag entspricht, am 11. Dezember 2024 (der "Rückzahlungstag") zurückgezahlt.

Vorzeitige Rückzahlung

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen:

Die Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin (insgesamt, jedoch nicht teilweise) vorzeitig zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder der Verpflichtung zur Zahlung von Steuern jedweder Art oder einer Änderung oder Ergänzung der amtlichen Auslegung oder Anwendung solcher Gesetze oder Vorschriften, wobei eine solche Ergänzung oder Änderung an oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wurde, in Kraft ist, zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen auf die Schuldverschreibungen verpflichtet ist. Der Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag entspricht dem Endgültigen Rückzahlungsbetrag.

Beschränkungen von Rechten

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

Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit

Nicht anwendbar. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.

1.3.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Schuldverschreibungen werden zum Handel am im Amtlichen Handel der Wiener Wertpapierbörse am oder um den 11. Juni 2021 zugelassen.

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

- Die Inhaber der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko einer gesetzlichen Verlustbeteiligungspflicht ausgesetzt.
- Im Falle einer Insolvenz der Emittentin weisen Einlagen einen höheren Rang als Ansprüche aus den Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen auf.
- Die Inhaber der Gewöhnlichen Nicht Nachrangigen Schuldverschreibungen sind dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin weitere Schuldtitel begeben oder weitere Verbindlichkeiten eingehen könnte.
- Unabhängig davon, ob die Schuldverschreibungen börsennotiert sind oder nicht, kann nicht garantiert werden, dass sich ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entwickeln wird. In einem illiquiden Markt könnte ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht jederzeit zu einem angemessenen Marktwert verkaufen können.
- Ein Inhaber von Schuldverschreibungen ist dem Risiko einer ungünstigen Entwicklung von Marktpreisen seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, das eintritt, falls der Inhaber die Schuldverschreibungen vor dem endgültigen Fälligkeitstag dieser Schuldverschreibungen veräußert.
- Gläubiger dieser Schuldverschreibungen sind dem Risiko schwankender Zinssätze und/oder schwankender Wechselkurse sowie ungewisser Zinserträge ausgesetzt. Die Höhe schwankender Zinssätze und/oder schwankender Wechselkurse macht die Bestimmung der Rentabilität der Digitalen Schuldverschreibungen im Voraus unmöglich.
- Bei Schuldverschreibungen, die mit einer bestimmten Zweckbestimmung des Emissionserlöses begeben werden, wie einer Grünen Anleihe oder einer Sozialanleihe, kann nicht garantiert werden, dass diese Zweckbestimmung für die Anlagekriterien eines Anlegers geeignet ist und jedes Versäumnis, den Emissionserlös wie ursprünglich vorgesehen zu verwenden, stellt keinen Verzugsfall bzw. Kündigungsgrund dar und begründet keinen Anspruch gegen die Emittentin..
- Gläubiger von auf eine Fremdwährung lautenden Schuldverschreibungen sind dem Risiko von Änderungen der Wechselkurse ausgesetzt, die sich auf die Rendite solcher Schuldverschreibungen auswirken können.
- Die Schuldverschreibungen unterliegen keiner (gesetzlichen oder freiwilligen) Einlagensicherung.

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

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

Die Schuldverschreibungen werden Anlegern durch die Emittentin und/oder Generell Berechtigten Anbieter und den Konkret Berechtigten Anbietern zu einem Erst-Ausgabepreis von 100,00 % vom Nennbetrag am ersten Angebotstag angeboten. Weitere Ausgabepreise werden in Abhängigkeit von den jeweiligen Marktbedingungen festgelegt; Höchstaussgabepreis: 105 % des Nennbetrags. Die Angebotsperiode beginnt am 7. Juni 2021 (einschließlich) und läuft bis zum 27. November 2024 (einschließlich) läuft, sofern nicht die Emittentin das Angebot schließt, oder der Gesamtnennbetrag erreicht ist, oder eine vorzeitige Rückzahlung erfolgt.

Plan für den Vertrieb und öffentliches Angebot der Schuldverschreibungen

Ein öffentliches Angebot an Privatanleger erfolgt in Österreich, Deutschland und Ungarn. Das öffentliche Angebot in Österreich wird durch die Emittentin und/oder die Generell Berechtigten Anbieter während der Angebotsperiode durchgeführt. Das öffentliche Angebot in Deutschland wird von der Emittentin durchgeführt. Das öffentliche Angebot in Ungarn erfolgt durch den Konkret Berechtigten Anbieter. Im Falle eines öffentlichen Angebots der Schuldverschreibungen in einer oder mehreren weiteren Jurisdiktionen zu einem späteren Zeitpunkt, werden die erforderlichen Dokumente / anwendbaren Endgültigen Bedingungen erstellt und auf der Internetseite der Emittentin www.rbinternational.com unter "Investoren" unter "Infos für Fremdkapitalgeber" veröffentlicht werden.

Bedingungen und technische Details des Angebots

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

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

Die Lieferung und Zahlung der Schuldverschreibungen erfolgt am oder um den 11. Juni 2021. Die Schuldverschreibungen werden über die OeKB CSD GmbH (das „Clearingsystem“) und ihre Depotbanken gegen Zahlung des Ausgabepreises geliefert.

Geschätzte Kosten, die dem Anleger in Rechnung gestellt werden

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

Geschätzte Gesamtkosten der Emission und des Angebots

Die Emittentin rechnet angebotsbezogenen Ausgaben von ca. EUR 3.000.

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

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

1.4.3 Weshalb wird dieser Basisprospekt erstellt?

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

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

1.4.3.2 Zweckbestimmung der Erlöse und geschätzte Nettoerlöse

Die Emittentin wird einen Betrag entsprechend dem Nettoerlös aus der Begebung der Schuldverschreibungen gezielt für die Finanzierung und/oder die Refinanzierung von Krediten für Projekte und Aktivitäten einsetzen, die klima-freundliche und andere umweltfreundliche oder nachhaltige Zwecke fördern („Eligible Green Loans“), wie im Green Bond Framework der RBI näher beschrieben. Die Emittentin ist in jedem Fall bei der Verwendung des Emissionserlöses aus jeder Begebung von Schuldverschreibungen frei.

1.4.3.3 Platzierungsvertrag

Die Emittentin hat in einer, am oder um den 7. Juni 2021, zu unterzeichnenden Vereinbarung (der "Platzierungsvertrag") zugestimmt, dass der Konkret Berechtigte Anbieter berechtigt wird, die Schuldverschreibungen in der jeweiligen Jurisdiktion bestmöglich („best efforts“) zu platzieren.

Die Provisionen des Konkret Berechtigtes Anbieters betragen bis zu 1,50 % des Nennbetrags der vertriebenen Schuldverschreibungen.

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

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

1 ÖSSZEFOGLALÓ

1.1 BEVEZETÉS ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A jelen összefoglaló a Raiffeisen Bank International AG-nak mint kibocsátónak ("RBI" vagy a "Kibocsátó") a Legfeljebb 50.000.000 amerikai dollár össznévértékű, euróhoz és amerikai dollárhoz kötött Digitális Zöld Kötvények 2024, Sorozat: 228, Sorozatrészlet: 1 (továbbiakban "Kötvények") a kibocsátásával kapcsolatosan elkészített, 2020. július 17-én elfogadott és 2020. augusztus 20-án, 2020. november 18-án, 2020. december 23-án és 2021. március 22-én módosított értékpapírjegyzékével (az "Értékpapírjegyzék") kapcsolatos összefoglaló. A Kibocsátó elérhetősége és Jogalany-azonosítója ("LEI"): Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Ez az összefoglaló a Kötvényekre vonatkozó Értékpapírjegyzékben és a Kibocsátó 2020. július 17-én jóváhagyott és 2020. augusztus 20-án, 2020. november 18-án, 2020. december 23-án, 2020. február 10-én, 2021. március 22-én és 2021. május 18-án módosított regisztrációs okmányában foglalt (a "Regisztrációs Okmány" és az Értékpapírjegyzék együttesen a "Tájékoztató") kiemelt fontosságú információkat, valamint a Kibocsátóra vonatkozó releváns információkat és a Kötvényekre vonatkozó végleges feltételeket (a "Végleges Feltételek") tartalmazza. Az Értékpapírjegyzéket és a Regisztrációs Okmányt a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a "CSSF"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxemburg, email: direction@cssf.lu hagyta jóvá.

A Kötvények az Osztrák Köztársaság ("Ausztria"), a Német Szövetségi Köztársaság ("Németország"), és Magyarország területén kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra (a "Nyilvános Forgalomba Hozatal") és 2021. június 11-én vagy akörül a Bécsi Értéktőzsde Hivatalos Piacára kerülnek kereskedés céljából bevezetésre. A Kötvények ISIN kódja (*International Securities Identification Number*) ("ISIN"): AT000B015151.

A osztrák Nyilvános Forgalomba Hozatallal kapcsolatos ajánlattételt a Kibocsátó és/vagy a Pénzügyi Eszközök Piacáról szóló 2014/65/EU Irányelv alapján a Kötvények utólagos újra-értékesítésére vagy végleges elhelyezésére felhatalmazott bármely Európai Unió illetőségű hitelintézet és/vagy minden egyes Európai Unió illetőségű felügyelt pénzügyi intézmény (együttesen az „Általánosan Felhatalmazott Ajánlattevők”) teszik meg az ajánlattételi időszak alatt. A németországi Nyilvános Forgalomba Hozatallal kapcsolatos ajánlattételt a Kibocsátó fogja megtenni. A magyarországi Nyilvános Forgalomba Hozatallal kapcsolatos ajánlattételt a Raiffeisen Bank Zrt. (mint Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő) fogja megtenni, amely a Váci út 116-118, 1133 Budapest, Magyarország üzleti címen vagy a +36 80 488 588 telefonszámon érhető el. A Raiffeisen Bank Zrt. globális jogalany-azonosítója (LEI): 5493001U1K6M7JOL5W45.

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

1.2 KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT FONTOSAGÚ INFORMÁCIÓK

1.2.1 Ki az értékpapírok Kibocsátója?

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

1.2.1.1 A Kibocsátó főbb tevékenységei

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

1.2.1.2 A Kibocsátó többségi részvényesei

Az RBI többségi tulajdonosai a Raiffeisen Regionális Bankok, amelyek 2020. december 31-én együttesen a kibocsátott részvények hozzávetőlegesen 58,8%-át birtokolják. Az RBI kibocsátott részvényeinek 41,2%-a van szabadkézi forgalomban.

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

Az RBI Részvényesei* (közvetlenül és/vagy közvetetten tulajdonolt törzsrészvény)	A részvénytőke százalékos aránya
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22.6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10.0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband regGenmbH	3.0 %
Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband regGenmbH	2.9 %
Raiffeisen Landesbanken részvények összesen	58.8 %
Szabadkézen lévő részvények összesen	41.2 %
Összesen	100 %

*) ide nem értve 322.204 db saját részvényt
Forrás: 2020. december 31-i belső adat

1.2.1.3 A Kibocsátó kiemelt ügyvezetői

A Kibocsátó kiemelt ügyvezetői az Igazgatótanács tagjai: Johann Strobl (Elnök), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

1.2.1.4 A Kibocsátó törvény szerinti könyvvizsgálói

RBI törvény szerinti könyvvizsgálója a KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Bécs, Ausztria, aki az adótanácsadók és könyvvizsgálók Osztrák Kamarájának tagja. Az RBI 2020. október 20.-án tartott éves rendes közgyűlésén a 2021-es üzleti évtől kezdődően az RBI törvény szerinti könyvvizsgálójának a Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH került kinevezésre.

1.2.2 Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A Kibocsátóra vonatkozó alábbi pénzügyi információk a Kibocsátó 2019. december 31-én és 2020. december 31-én lezárt évekre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásaiból, valamint a 2020. március 31-i és 2021. március 31-i nem auditált közbenső konszolidált pénzügyi kimutatásaiból származnak.

1.2.2.1 Konszolidált Eredménykimutatás

Millió euróban	2021. március 31.	2020. március 31.	2020. december 31.	2019. december 31.
Nettó kamatbevétel	767	881	3.241	3.412
Nettó díj- és jutalékbevétel	434	448	1.738	1.797
Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése	(79)	(153)	(630)	(234)
Nettó kereskedési bevétel és fair érték eredménye	5	37	94	(17)
Működési Eredmény	567	689	2.246	2.382
Összevont nyereség / veszteség	216	177	804	1.227

1.2.2.2 Mérleg

Millió euróban	2021. március 31.	2020. december 31.	2019. december 31.	A legutóbbi Felügyeleti Felülvizsgálat és Értékelési Eljárás („SREP”) alapján kiszámított értékek
Összes eszköz	176.152	165.959	152.200	
Elsőbbségi (senior) kötelezettségek*	158.245	148.438	135.304	
Alárendelt kötelezettségek	3.331	3.233	3.131	
Ügyfelekkel szemben fennálló hitelek	91.861	90.671	91.204	
Ügyfelektől gyűjtött betétek	104.211	102.112	96.214	
Saját tőke	14.576	14.288	13.765	
Nem teljesítő hitelek mutatója**	2,0%	2,1%	2,4%	
Nem teljesítési kitétségi mutató***	1,8%	1,9%	2,1%	
Elsődleges alapvető tőke (CET1) megfelelési mutató (teljesen feltöltött)	13,3%	13,6%	13,9%	10,42%
Teljes tőkemegfelelési mutató (teljesen feltöltött)	17,8%	18,4%	17,9%	14,91%
Tőkeáttételi mutató (teljesen feltöltött)	6,0%	6,4%	6,7%	

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

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

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

1.2.3 Melyek a Kibocsátóra jellemző sajátos kiemelt kockázati tényezők?

- Az RBI Csoport ki van téve az ügyfelei mulasztásaiból eredő kockázatoknak.
- A piaci kockázatok hátrányos hatással vannak és továbbra is hátrányosan hatással lehetnek az RBI Csoport üzleti tevékenységére, tőkepozíciójára és működési eredményeire.
- A Kibocsátóra számos szigorú és átfogó szabályozási jellegű rendelkezés és követelmény vonatkozik.
- Az RBI ki van téve az Intézményi Védelmi Rendszerrel való összekapcsolódásából eredő kockázatoknak.
- Készpénz-, értékpapír- vagy eszközök cseréje közötti időeltolódásból származó elszámolási kockázatok miatt keletkező potenciális veszteségek.
- Betegségek kitörése súlyos hatással lehet a banki műveletekre, a társadalmi és gazdasági környezetre és a pénzügyi piac alakulására.

1.3 AZ ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

1.3.1 Melyek az értékpapírok főbb jellemzői?

A Kötvények látra szóló formában kerülnek kibocsátásra német jog alatt. A forma, tartalom, valamint a Kötvények formájára és letétkezelésére az osztrák jog alkalmazandó. A Kötvények amerikai dollárban (USD), USD 50.000.000 össznévértékben, Kötvényenként USD 2.000 névértékkel kerülnek kibocsátásra. A Kötvények ISIN kódja: **AT000B015151**. A Kötvények hitelminősítésére nem került sor.

A Kötvények ranghelye

Hagyományos Szenior Kötvények: A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, és a Kibocsátó ellen indított esetleges rendes fizetéseképtelenségi (csőd- vagy felszámolási) eljárás esetén egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb fennálló vagy jövőbeli, nem biztosított és nem alárendelt eszközeivel vagy kötelezettségével – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt eszközöket vagy kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen (*pari passu*) állnak.

Kamat

A Kötvények a Kamatfizetési Időszakok kezdetétől, 2021. június 11-től (ezt a napot is beleértve) („**Kamatszámítás Kezdeti Napja**”) az utolsó Kamatszelvevény Napig (ez a napot nem beleértve) a tőkeösszegük alapján utólagos elszámolással félévente kamatoznak.

Minden egyes Kamatfizetési Időszak tekintetében a kamatláb éves kamatlábként kerül meghatározásra és a Számítási Ügynök által az alábbi képlet alapján kerül kiszámításra:

Meghatározott Kamatláb x N évi %.

A fentiek alkalmazásában:

A „**Meghatározott Kamatláb**” egy éves alapon százalékban kifejezett és az alábbi táblázatban az egyes Kamatfizetési Időszakokra vonatkozóan meghatározott fix kamatlábat jelenti.

„**R-Munkanap**” (a szombat és vasárnap kivételével) bármely olyan napot jelenti, amelyen a Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) („**TARGET**”) működik, továbbá New Yorkban a kereskedelmi bankok és a devizapiacok a fizetések elszámolása céljából nyitva vannak.

„**Referencia Árfolyam Meghatározási Nap**” a Kamatszelvevény Nappal kapcsolatos Kamatidőszakot megelőző negyedik R-Munkanapot jelenti.

Az adott Kamatidőszak tekintetében az „N” értéke 1, amennyiben a Referencia Érték Megállapítási Napon a Referencia Érték eléri vagy meghaladja Digitális Minimum Értéket és nem haladja meg a Digitális Maximum Értéket. Egyéb esetekben az N értéke 0.

<i>Kamatidőszak</i>	<i>Százalékban Meghatározott éves Kamatláb</i>	<i>Digitális Minimum Érték</i>	<i>Digitális Maximum Érték</i>
2021. június 11-től (ezt a napot is beleértve) 2021. december 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1950	1,2450
2021. december 11-től (ezt a napot is beleértve) 2022. június 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1925	1,2475
2022. június 11-től (ezt a napot is beleértve) 2022. december 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1900	1,2500
2022. december 11-től (ezt a napot is beleértve) 2023. június 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1875	1,2525
2023. június 11-től (ezt a napot is beleértve) 2023. december 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1850	1,2550
2023. december 11-től (ezt a napot is beleértve) 2024. június 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1825	1,2575
2024. június 11-től (ezt a napot is beleértve) 2024. december 11-ig (ezt a napot bele nem értve)	2,00	1,1800	1,2600

Referencia Érték

A referencia átváltási érték megegyezik az EUR/USD azonnali (spot) közép átváltási árfolyammal („Referencia Átváltási Árfolyam”), amely amerikai dollárban devizanem egységeinek megfelelő összegben kerül

meghatározásra, és amely egy euró egység ellenértékének felel meg, és amely a Bloomberg BFIX Referencia Átváltási Árfolyam Képernyőoldalán a Referencia Érték Meghatározási Napon (a „**Referencia Érték Meghatározási Nap**”) frankfurti 14:00h-kor a Számítási Ügynök megítélése szerint közzétételre kerül.

Hozam / Egységes Hozam Mutató (EHM) : Hozam / Egységes Hozam Mutató nem számítható előre.

Az Instrumentumok feltételei

Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra, visszavásárlásra vagy bevonásra, úgy a Kötvények 2024. december 11-én a tőkeösszeg 100%-ának megfelelő Végső Visszaváltási Árfolyamon kerülnek visszaváltásra (a „**Lejárat Nap**”).

Lejárat Előtti Visszaváltás

Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból:

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

A jogok elévülése

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

A szabadon történő átruházásra vonatkozó szabályozások

Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatók.

1.3.2 Hol fognak kereskedni az értékpapírokkal?

A kötvények forgalmazására a Bécsi Értéktőzsde Hivatalos Piacán 2021. június 11-e kerül sor.

1.3.3 Melyek az értékpapírokra vonatkozó kiemelt kockázatok?

- A Hagyományos Szenior Kötvények Kötvénnytulajdonosai ki vannak téve a törvény által előírt veszteség leírás kockázatának.
- A Kibocsátó fizetéseképtelensége esetén a betétek a Hagyományos Szenior Kötvényekből eredő követelések ranghelyénél előnyösebb ranghelyen állnak.
- A Hagyományos Szenior Kötvények tulajdonosai ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó további adósságinstrumentumokat bocsát ki vagy további kötelezettségeket vállal.
- Függetlenül attól, hogy a Kötvények valamely kereskedési helyszínre bevezetésre kerültek-e vagy sem, nem biztosított, hogy a Kötvények vonatkozásában egy másodlagos piac ki fog-e alakulni. Egy nem likvid piacon előfordulhat, hogy a befektetők nem lesznek bármely időpontban képesek a Kötvényeiket a valós értékükön értékesíteni.
- A Kötvénnytulajdonosok ki vannak téve a Kötvények piaci árával kapcsolatos kedvezőtlen irányú változások kockázatainak, amely kockázatok abban az esetben merülhetnek fel amennyiben a Kötvénnytulajdonos a Kötvényeket a lejáratuk előtt értékesíti.
- Ezen Kötvények Tulajdonosa ki van téve a kamatlábak és/vagy a devizaárfolyamok változásával továbbá a bizonytalan kamatbevétellel kapcsolatos kockázatoknak. A változó kamatlábak és/vagy devizaárfolyamok nem teszik lehetővé a Digitális Kötvények nyereségességének az előre történő meghatározását.
- Azon Kötvények amelyekből a bevételek speciális célokra használhatóak fel, mint például a Zöld Kötvények (*Green Bond*) vagy a Szociális Kötvények (*Social Bond*) esetén nincs biztosíték arra, hogy ezen felhasználási módok megfelelnek a befektető befektetési kritériumainak, és a bevételeknek az esetlegesen az eredetileg tervezettől eltérő felhasználása nem tekinthető szerződésszegésnek, illetve az eredetileg tervezettől eltérő felhasználásra nem alapítható a Kibocsátóval szemben jogi igény.
- A külföldi devizanemű Kötvények Tulajdonosai ki vannak téve a devizaárfolyam változásokkal kapcsolatos kockázatoknak, amely kihathat a Kötvények hozamára.
- A Kötvényeket nem fedezi semmilyen (törvényi vagy önkéntes) betétbiztosítási rendszer.

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

1.4.1 Milyen feltételekkel és menetrenddel fektethetők be ebbe az értékpapírba?

A Kötvények a Kibocsátó és/vagy az Általánosan Felhatalmazott Ajánlattevők és az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő által egy a forgalomba hozatal első napján a tőkeösszeg 100 százalékának megfelelő kezdeti kibocsátási árfolyamon kerülnek a befektetők számára forgalomba hozatalra. A további kibocsátási árak a piaci feltételek függvényében kerülhetnek meghatározásra; Legnagyobb Kibocsátási Ár: a tőkeösszeg 105 százaléka. A forgalomba hozatali időszak 2021. június 7-én (ezt a napot is beleértve) kezdődik és legfeljebb 2024. november 27-ig (ezt a napot is beleértve) tart, feltéve hogy ezt megelőzően a Kibocsátó a forgalomba hozatalt nem szünteti meg, vagy hogy a teljes össznévérték értékesítésre nem kerül illetve hogy nem kerül sor lejárat előtti visszaváltásra.

A Kötvények forgalmazására és nyilvános forgalomba hozatalára vonatkozó terv

Lakossági befektetők részére Ausztria, Németország és Magyarország területén kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra. Az ausztriai Nyilvános Forgalmi Hozatalra a forgalomba hozatali időszak során a Kibocsátó és/vagy az „Általánosan Felhatalmazott Ajánlattevők” által fog sor kerülni. A németországi Nyilvános Forgalmi Hozatalra a Kibocsátó által fog sor kerülni. A Kötvények lakossági befektetők részére és Magyarország területén az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő által kerülnek nyilvános forgalomba hozatalra. A Kötvények a jövőben egy vagy több országban történő nyilvános forgalomba hozatala esetén a vonatkozó nyilvános forgalomba hozatal vagy forgalomba hozatalok tekintetében elkészített Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a „Befektetők” aloldalon a „Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírok Befektetői” alcím alatt is közzétételre kerülnek.

Az ajánlattétel feltételei és technikai részletei

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

Megrendeléssel és átruházásával kapcsolatos visszaigazolás, valamint a Kötvények leszállítása

A Kötvények leszállítására és kifizetésére 2021. június 11-én vagy akörül kerül. A Kötvények a kibocsátási ár megfizetése után az OeKB CSD GmbH (az „**Elszámolóház**”) és azok letétkezelő bankjain keresztül kerülnek leszállításra.

A befektetőt terhelő költségek becsült mértéke

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

A kibocsátás és az ajánlattétellel teljes költségösszegének becsült mértéke

A Kibocsátó részéről várhatóan körülbelül 3.000 euró forgalomba hozatalhoz kapcsolódó költség merülhet fel.

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

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

1.4.3 Milyen céllal készült ez az alaptájékoztató?

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

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

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

A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásából befolyó nettó bevételeivel azonos összeget kifejezetten olyan projektek és tevékenységek hiteleinek finanszírozására és/vagy újrafinanszírozására használja fel, amelyek elősegítik a környezetbarát és egyéb környezetvédelmi vagy fenntartható célokat („Támogatott Zöld Hitelek”), amelyek

leírását az RBI Zöld Kötvény Keretszerződése tartalmazza. A Kibocsátó minden esetben jogosult a Kötvényekből befolyó bevételek saját belátása szerint történő felhasználására.

1.4.3.3 Forgalmazási Megállapodások

A Kibocsátó és az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő 2021. június 7-én vagy a körül megállapodást kötöttek és írtak alá (a **“Forgalmazási Megállapodás”**) a saját joghatóságuk alatt a Kötvényeknek a legjobb tudásuk szerint történő eladására történő felhatalmazásuk vonatkozásában. Az Egyedileg Felhatalmazott Ajánlattevő jutaléka a Kötvények névértékének legfeljebb 1,50%-a.

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

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