

**Willkommen zur Hauptversammlung!
Welcome to the Annual General Meeting!**

17. Juni 2015

Erster Tagesordnungspunkt

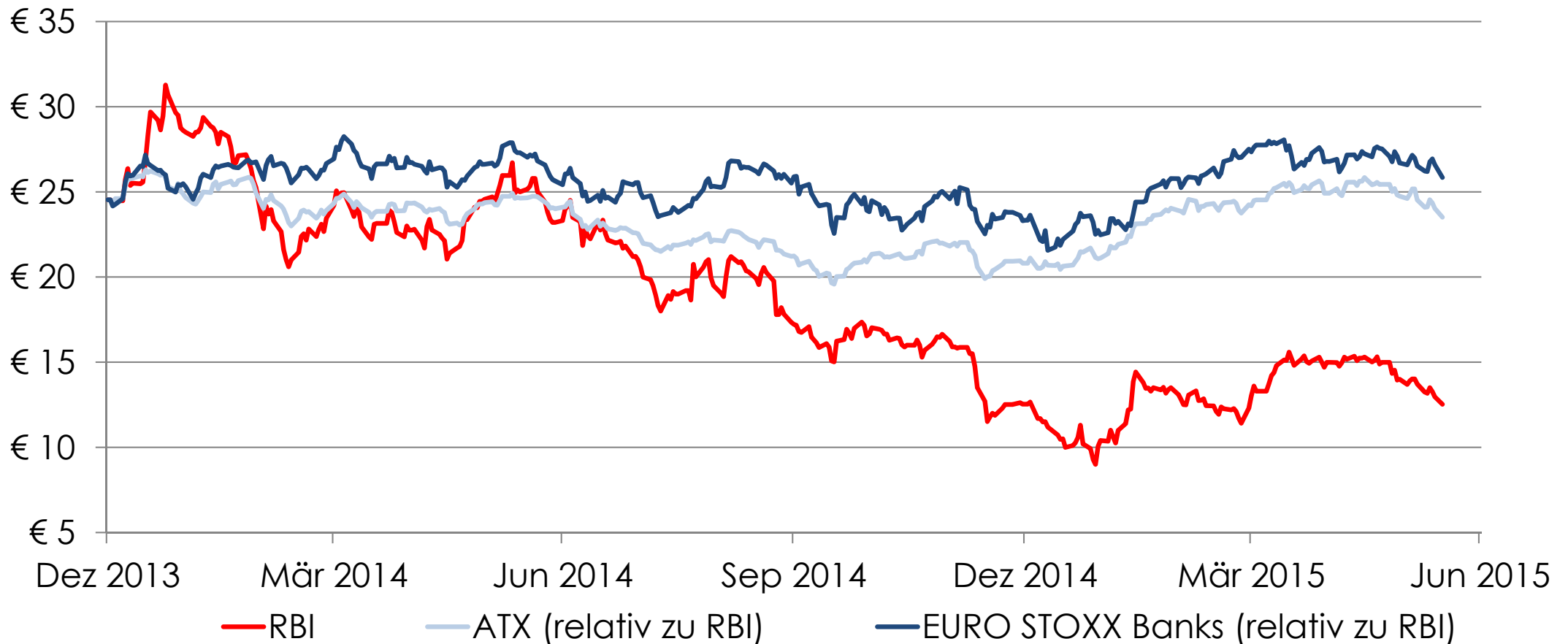
Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht und des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht jeweils zum 31.12.2014, des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2014 sowie des Corporate Governance-Berichts des Vorstands

Bericht des Vorstands

Karl Sevelda – Vorstandsvorsitzender

- **EUR 3.789 Millionen Zinsüberschuss**
(plus 2% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 5.355 Millionen Betriebserträge**
(minus 7% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 3.024 Millionen Verwaltungsaufwendungen**
(minus 9% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 1.716 Millionen Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen**
(plus 49% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 23 Millionen Ergebnis vor Steuern**
(minus 97% im Vorjahresvergleich)
- **Minus EUR 493 Millionen Konzernergebnis**
(minus EUR 1.050 Millionen im Vorjahresvergleich)

- **11,3% der Forderungen an Kunden notleidend**
(plus 0,6 Prozentpunkte verglichen mit 2013)
- **67,4% NPL Deckungsquote**
(plus 4,2 Prozentpunkte verglichen mit 2013)
- **EUR 77,9 Milliarden Kundenkredite**
(minus 3% verglichen mit 2013)
- **10,9% Common Equity Tier 1 Ratio (transitional)**
(plus 0,2 Prozentpunkte verglichen mit 2013)
- **10,0% Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)**



Indexbasis: EUR 24,54

Für das Geschäftsjahr 2014 wird keine Dividende auf Aktien und Partizipationskapital ausgeschüttet.

Netzwerk in CEE (inkl. Österreich) 2014

- CE
- SEE
- Russland
- CEE Sonstige

Ukraine
5

Belarus
6

Russland
10

Rumänien
4

Ungarn
n.a.

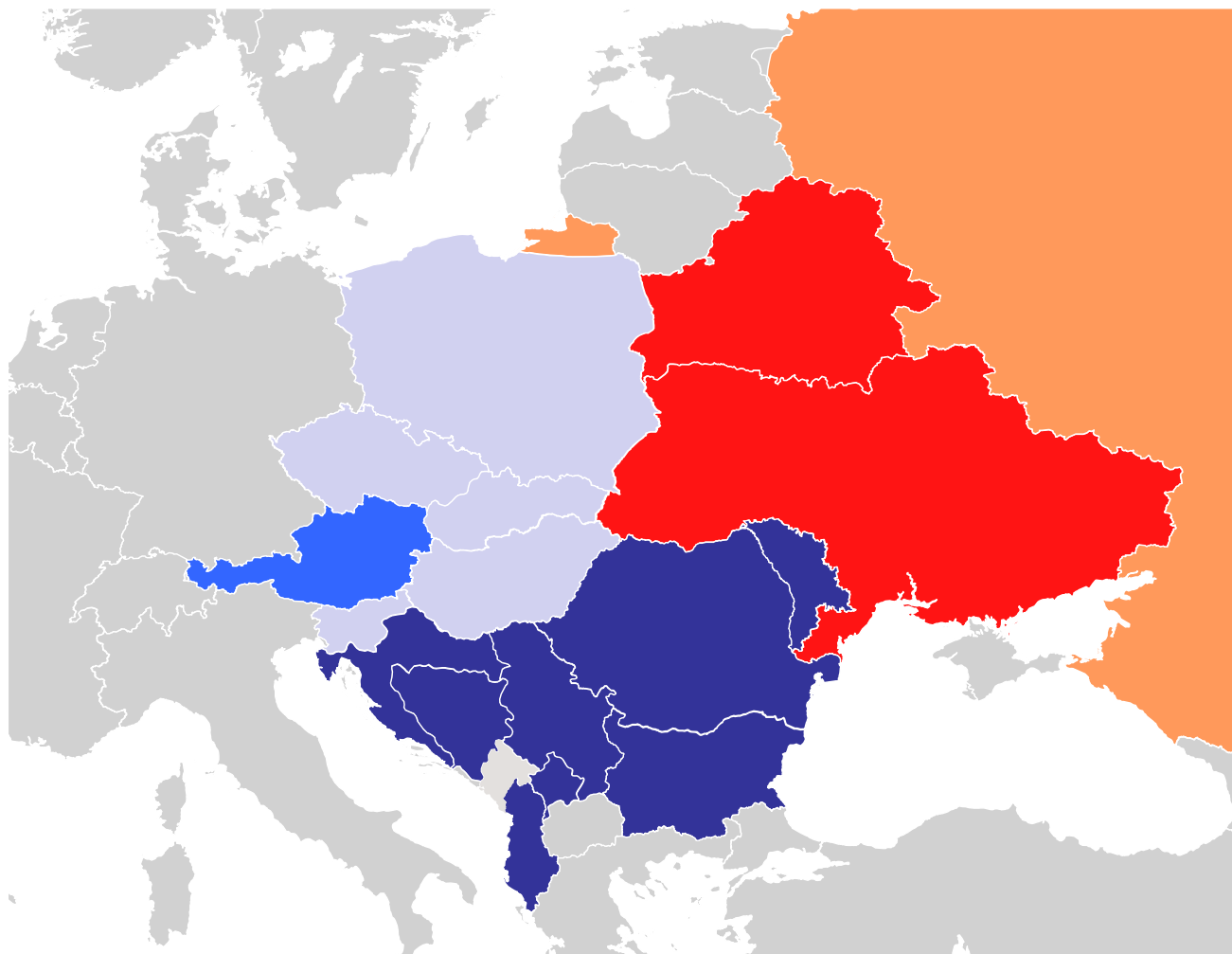
Slowakei
3

Slowenien
12

Tschech. Rep.
5

Polen
8

Österreich
3



Bulgarien
6

Serbien
5

Kosovo
1

Kroatien
4

Bosnien u. Herz.
2

Albanien
1

Anmerkung: Positionen basieren auf Forderungen an Kunden per Q3 2014

**Weniger komplex
Reduziertes Risiko
Höherer Kapitalpuffer**



**Auf Kern-
kompetenzen
aufbauen**



**Stärker fokussierte
Universalbank**

- Starke, auf Kundenbeziehungen basierende Universalbank in CEE inkl. Österreich
- Gut kapitalisiert für das neue regulatorische Umfeld
- Risiko und Komplexität reduziert
- Fokussiert auf Märkte, in denen dank starker Position nachhaltige Renditen generiert werden können

Transformationsziele

- CET1 Ratio (fully loaded) von 12% und Eigenmittelquote (fully loaded) von 16% bis Ende 2017
- Abbau der risikogewichteten Aktiva um EUR ~26 Mrd. (brutto) bis Ende 2017 beginnend mit 09/2014, um Kapitalziele zu erreichen und Wachstum in vielversprechenden Märkten zu ermöglichen
- Abbau der risikogewichteten Aktiva um EUR ~16 Mrd. (brutto) bis Ende 2017 beginnend mit 12/2014
- Kostenbasis nach Transformation ~20% unter dem Niveau von 2014 (bei konstanten Preisen und Wechselkursen)
- Reduktion von Komplexität und Risiko durch den Ausstieg bzw. die erhebliche Redimensionierung in einigen Märkten

Konkrete Maßnahmen – Statusbericht

Ausstieg/Verkauf:

- Polen: Prozess gestartet, Due-Diligence-Prüfung durch Interessenten
- Asien/USA: Berater ausgewählt, Optionen für Ausstieg/Redimensionierung werden bewertet
- Slowenien: Gespräche mit mehreren Interessenten werden fortgesetzt
- Zuno: Prozess gestartet, Due-Diligence-Prüfung durch Interessenten

Konkrete Maßnahmen – Statusbericht

Russland:

- Abbau der risikogewichteten Aktiva um 20% auf EUR-Basis bis Ende 2017 im Gange, Programm zur Optimierung des Vertriebsnetzes: Ziel für 2016 ist die Präsenz in 44 Städten (derzeit 65)

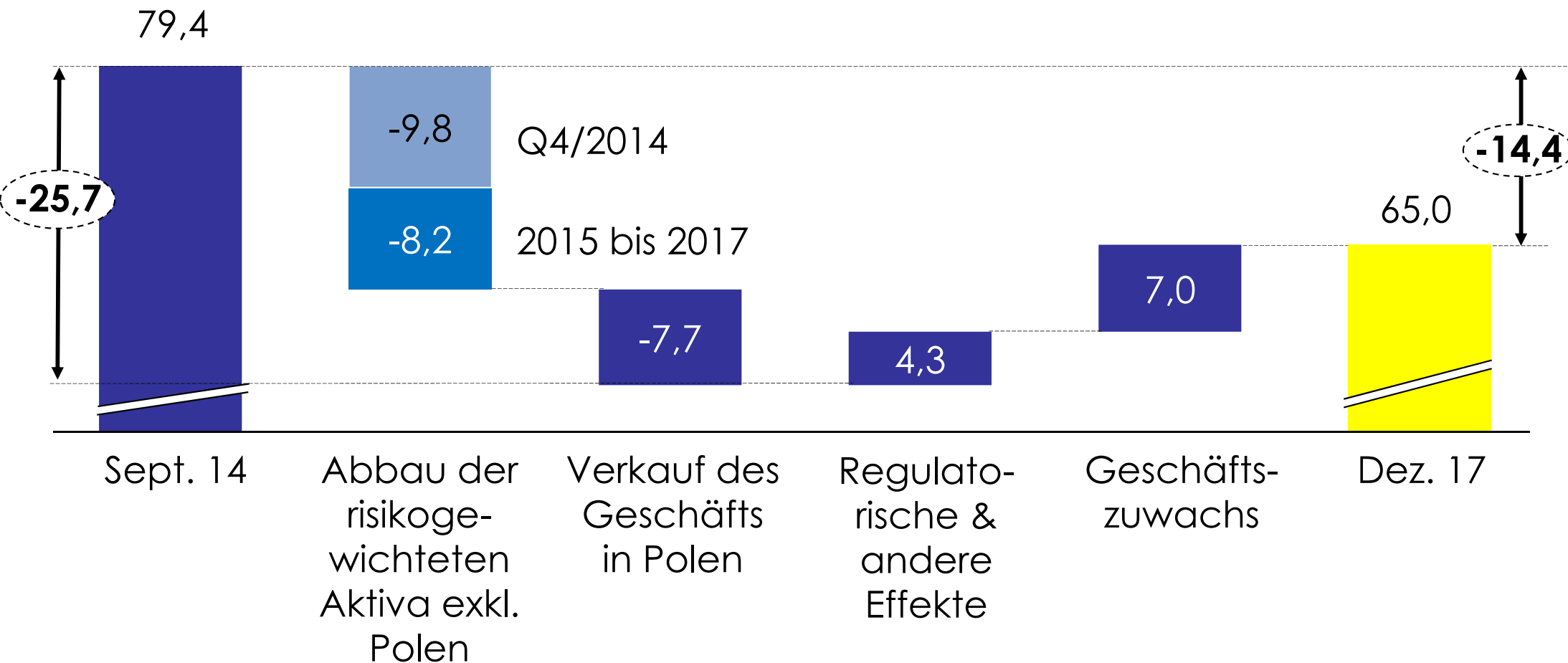
Ukraine:

- Reduktion der risikogewichteten Aktiva um 30% auf EUR-Basis auf Kurs: Abbau der risikogewichteten Aktiva begleitet von der Verringerung von Kostenbasis und Infrastruktur

Ungarn:

- Anpassung des Geschäftsmodells im Gange: Optimierung Geschäftsstellennetz, Senkung Verwaltungsaufwendungen; Fokus auf Premium- und gehobene Retailkunden, Stärkung des Firmenkundengeschäfts

Entwicklung der risikogewichteten Aktiva (in Mrd. EUR)



Anmerkung: Finaler Abbau der risikogewichteten Aktiva sowie Höhe der risikogewichteten Aktiva für 2017 von Wechselkursschwankungen und zukünftigen regulatorischen Entwicklungen abhängig

- Wir planen, **bis Ende 2017** die **risikogewichteten Aktiva (RWA gesamt)** in ausgewählten Märkten um **brutto rund EUR 16 Milliarden zu reduzieren** (basierend auf RWA gesamt per 31. Dezember 2014: EUR 68,7 Milliarden). Wir beabsichtigen, den Abbau zum Teil durch Wachstum in anderen Geschäftsfeldern auszugleichen.
- Nach Umsetzung der neuen strategischen Maßnahmen soll die **Kostenbasis rund 20% unter dem Niveau von 2014** liegen (bei konstanten Preisen und Wechselkursen; Verwaltungsaufwendungen 2014: EUR 3.024 Millionen). Wir streben mittelfristig eine **Cost/Income Ratio von 50 bis 55%** an.

- Wir peilen mittelfristig einen **Return on Equity vor Steuern von rund 14%** und einen **Konzern-Return-on-Equity von rund 11%** an. Das Konzernergebnis für **2015 kann noch negativ** ausfallen, da der Großteil der Restrukturierungskosten (gesamt rund EUR 550 Millionen) voraussichtlich noch 2015 gebucht werden wird.
- Wir erwarten, dass die **Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen** auch 2015 erhöht bleiben, wir rechnen jedoch mit einem Bedarf **unter dem Vorjahresniveau** (2014: EUR 1.716 Millionen).
- **Bis Ende 2017** streben wir eine **CET1 Ratio (fully loaded) von 12%** und eine **Eigenmittelquote (fully loaded) von 16%** an.

Finanzdaten

Martin Grüll – Finanzvorstand

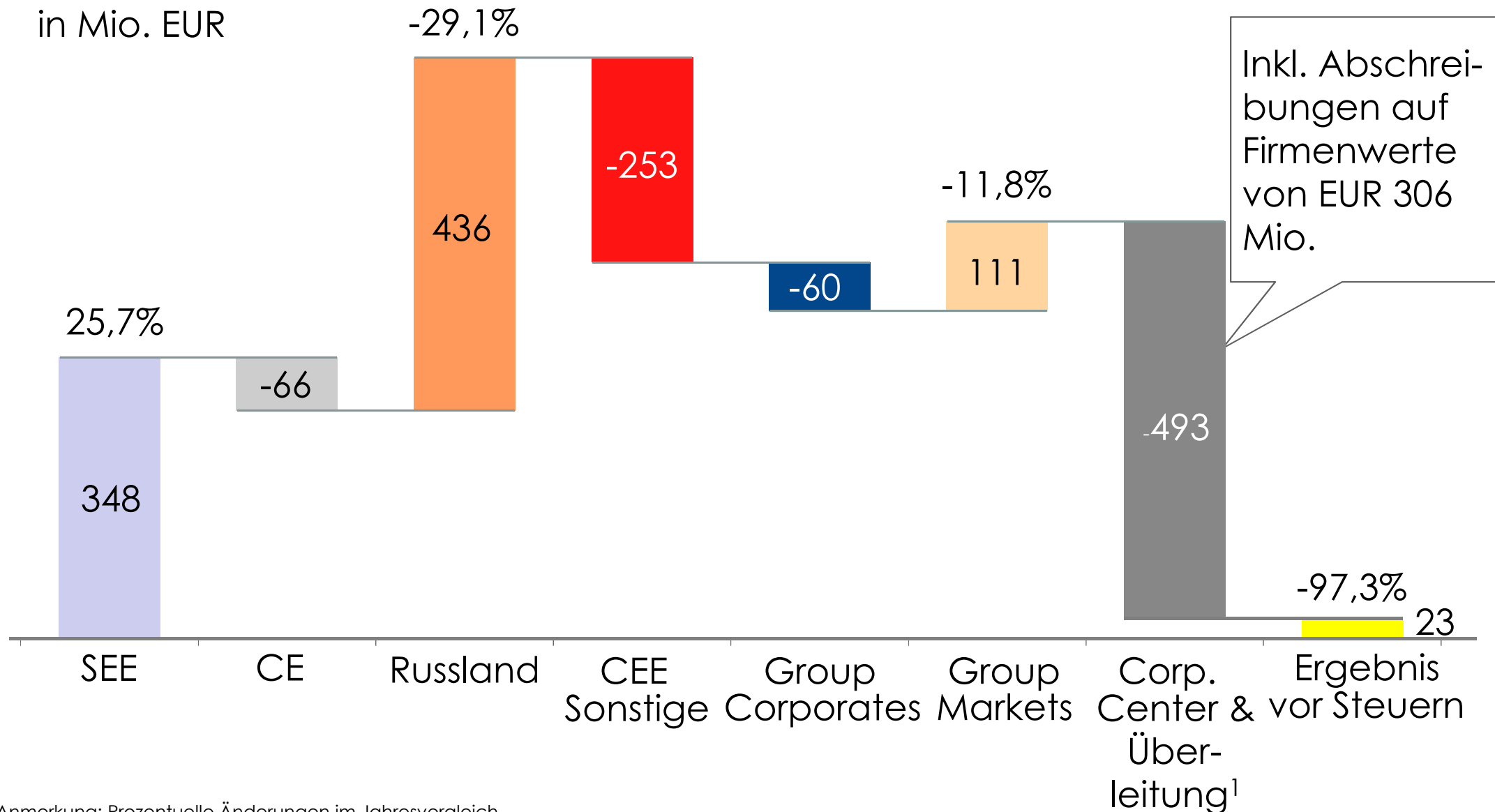
in EUR Millionen	2013	2014	Veränd.
Zinsüberschuss	3.729	3.789	2%
Provisionsüberschuss	1.626	1.586	-2%
Handelsergebnis	321	-30	n.a.
Betriebserträge¹	5.729	5.355	-7%
Verwaltungsaufwendungen	-3.340	-3.024	-9%
Betriebsergebnis	2.389	2.332	-2%
Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen	-1.149	-1.716	49%
Ergebnis vor Steuern	835	23	-97%
Konzernergebnis	557	-493	n.a.

- **Negative Einmaleffekte** in Höhe von **EUR 753 Millionen** aufgrund von Firmenwertabschreibungen, Abschreibungen latenter Steuerforderungen und neuer Gesetzgebung in Ungarn (Settlement Act)

1) Exkl. Wertminderungen auf Firmenwerte sowie Bankenabgaben

Jahresüberschuss vor Steuern nach Segmenten

in Mio. EUR



Anmerkung: Prozentuelle Änderungen im Jahresvergleich

1) Aufgrund der vorwiegend internen Natur des Corporate Center wird der Betrag zu Veranschaulichungszwecken mit der Überleitung verrechnet

Bilanz im Überblick

in EUR Millionen	31.12.2013	31.12.2014	Veränd.
Bilanzsumme	130.640	121.624	-7%
Forderungen an Kreditinstitute	22.243	15.573	-30%
Forderungen an Kunden	80.635	77.925	-3%
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	30.105	22.408	-26%
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	66.437	66.094	-1%
Eigenkapital	10.364	8.302	-20%

Aktiva

- **Forderungen an Kunden** gesunken (minus EUR 2,7 Milliarden), hauptsächlich fremdwährungsbedingt
- Abnahme des **Interbankengeschäfts** (minus EUR 6,7 Milliarden), hauptsächlich in der Konzernzentrale

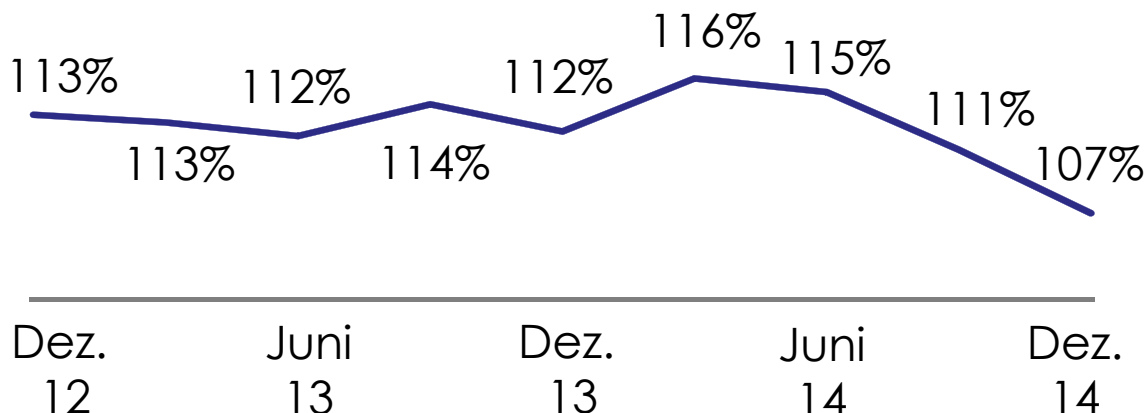
Passiva

- **Verbindlichkeiten gegenüber Kunden** nur leicht gefallen
- Abnahme bei **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** (minus EUR 7,7 Milliarden) hauptsächlich durch geringeres kurzfristiges Geldmarktgeschäft in der Konzernzentrale

	31.12. 2013	31.12. 2014
CET1 (transitional)	10,7%	10,9%
CET1 (fully loaded)	n.a.	10,0%

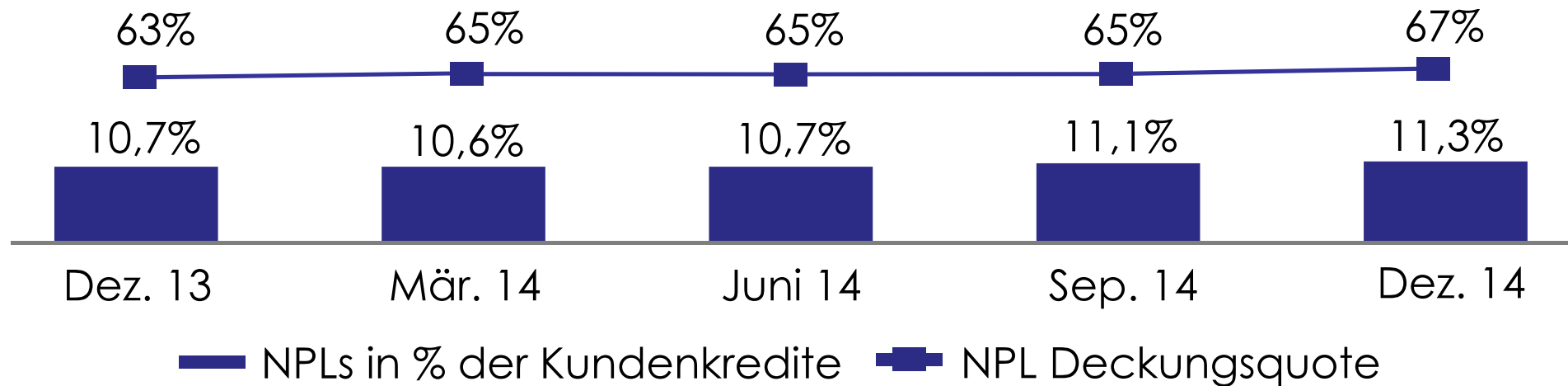
- **Common Equity Tier 1 Ratio (transitional)** von 10,9% (plus 0,2PP)
- **Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)** betrug 10,0%
- **Risikogewichtete Aktiva** nahmen in 2014 um EUR 11,2 Milliarden ab
- **Leverage Ratio (fully loaded)** von 5,7% (transitional: 6,1%) per Jahresende 2014

Kredite-Einlagen-Verhältnis



1) Loan/Deposit Ratio (netto) abzüglich Forderungen und Verpflichtungen aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften, Wertpapierleihen sowie Kreditrisikovorsorgen

Anteil NPLs in % an Kundenkrediten und NPL Deckungsquote



- **NPLs** stiegen leicht um EUR 181 Millionen auf EUR 8.838 Millionen
- Negativer **Währungseffekt** von EUR 778 Millionen
- **NPL-Zuwächse** (bereinigt um Währungseffekte) hauptsächlich bei Group Corporates, in der Ukraine und in Russland

- **EUR 820 Millionen Zinsüberschuss**
(minus 16% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 1.118 Millionen Betriebserträge**
(minus 17% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 691 Millionen Verwaltungsaufwendungen**
(minus 8% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 260 Millionen Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen**
(minus 7% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 188 Millionen Periodenergebnis vor Steuern**
(minus 22% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 83 Millionen Konzern-Periodenergebnis**
(minus EUR 77 Millionen im Vorjahresvergleich)

- **11,9% der Forderungen an Kunden notleidend**
(plus 0,5 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2014)
- **65,9% NPL Deckungsquote**
(minus 1,5 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2014)
- **EUR 80,5 Milliarden Kundenkredite**
(plus 3% im Vergleich zum Jahresende 2014)
- **10,4% Common Equity Tier 1 Ratio (transitional)**
(minus 0,4 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2014)
- **9,9 % Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)**
(minus 0,1 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2014)

Zweiter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder
des Vorstands für das Geschäftsjahr 2014

Dritter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder
des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2014

Vierter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung
an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das
Geschäftsjahr 2014

Fünfter Tagesordnungspunkt

Wahl des Abschlussprüfers (Bankprüfers) für den
Jahres- und Konzernabschluss für das
Geschäftsjahr 2016

Sechster Tagesordnungspunkt

Wahlen in den Aufsichtsrat

Siebter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Änderung der Satzung in § 4

Fragen & Antworten

17. Juni 2015

Kontakt

Susanne E. Langer

Leiterin Group Investor Relations

Raiffeisen Bank International AG

Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich

Tel.: +43 1 71 707 2089

Fax: +43 1 71 707 2138

ir@rbinternational.com

www.rbinternational.com

Finanzkalender

Datum

Veranstaltung

5. August 2015 Beginn der Quiet Period¹

19. August 2015 Zwischenbericht 1. Halbjahr,
Conference Call

29. Okt. 2015 Beginn der Quiet Period¹

12. Nov. 2015 Zwischenbericht 1. bis 3.
Quartal, Conference Call

¹ Quiet Period: Zweiwöchige Frist vor Veröffentlichung der Quartalsberichte und vorläufigen Geschäftszahlen und vierwöchige Frist vor Veröffentlichung des Geschäftsberichts. Während dieser Perioden werden keine Investoren- bzw. Analystengespräche geführt.

Bestimmte Angaben in diesem Dokument können Aussagen über zukünftige Erwartungen und andere zukunftsgerichtete Aussagen darstellen, die auf den derzeitigen Ansichten und Annahmen des Managements beruhen. Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten, die dazu führen können, dass das tatsächliche Ergebnis, die Wertentwicklung oder Ereignisse wesentlich von den Werten abweichen, die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit beschrieben oder angenommen werden. Zusätzlich zu Angaben, die aufgrund ihres Zusammenhangs zukunftsgerichtet sind, deuten Worte wie „kann, wird, sollte, erwartet, plant, beabsichtigt, zielt ab, antizipiert, glaubt, schätzt, sagt voraus, möglich, oder andauern“ oder ähnliche Formulierungen üblicherweise auf solche zukunftsgerichteten Aussagen hin.

Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen naturgemäß bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten, weil sie sich auf Ereignisse beziehen und von Umständen abhängig sind, die in Zukunft eintreten können oder nicht. Zukunftsgerichtete Aussagen sind keine Garantie zukünftiger Entwicklung. Empfänger dieser Unterlagen sollten sich nicht unangemessen auf diese zukunftsgerichteten Aussagen verlassen. Viele Faktoren können dazu führen, dass unser Ergebnis, unsere Finanzlage, unsere Liquidität und die Entwicklung der Märkte in denen wir im Wettbewerb stehen, wesentlich von den Werten abweichen, die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen ausdrücklich oder implizit angenommen oder beschrieben werden.

Diese Faktoren sind unter anderem: (i) unsere Fähigkeit in den Regionen, in denen wir tätig sind, zu konkurrieren; (ii) unsere Fähigkeit, den Erfordernissen unserer Kunden zu entsprechen; (iii) unsere Fähigkeit Synergien aus Akquisitionen, Programmen zur Kostenreduktion oder andere Projekte zu heben; (iv) Unsicherheiten im Zusammenhang mit allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, insbesondere in Zentral- und Osteuropa; (v) staatliche Einflussfaktoren, wie die Kosten der Einhaltung regulatorischer Erfordernisse und die Auswirkungen von Veränderungen des regulatorischen Umfelds; (vi) Auswirkungen von Wechselkurs- und Zinssatzänderungen; und (vii) andere Risiken, Unsicherheiten und Faktoren, die unserem Geschäftsbereich anhaften.

Nach Maßgabe der entsprechenden gesetzlichen Wertpapier- und Kapitalmarktvorschriften beabsichtigen wir nicht und übernehmen keine Verpflichtung, hier geäußerte zukunftsgerichtete Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse und Entwicklungen anzupassen, weder aufgrund neuer Informationen, noch aufgrund zukünftiger Ereignisse oder sonstiger Gründe.

Diese Unterlage dient nur Informationszwecken und darf nicht als Ratschlag oder Empfehlung für Investitionen jedweder Art interpretiert werden. Diese Präsentation und jegliche schriftliche oder mündliche Information stellen weder ein Angebot zum Kauf von Wertpapieren, noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren, noch einen Prospekt oder Vermarktungs- oder Verkaufsbemühungen für solche Wertpapiere dar. Die Aktien der Raiffeisen Bank International AG („RBI“) wurden weder gemäß dem US-Securities Act of 1933 („Securities Act“) noch in Kanada, Großbritannien oder Japan registriert. Wertpapiere dürfen ohne vorheriger Registrierung, Qualifikation oder Ausnahmeregelung vom Registrierungserfordernis nicht in den USA oder in bestimmten Jurisdiktionen, die eine Registrierung oder eine Qualifikation erfordern, angeboten oder verkauft werden. Dieses Material darf nicht kopiert werden oder auf sonstige Weise an „U.S. Personen“ (gemäß der Definition unter Regulation S des Securities Act in der jeweils gültigen Fassung) oder Publikationen mit genereller Auflage in den Vereinigten Staaten weitergegeben werden. Die Verbreitung dieses Dokuments kann in anderen Jurisdiktionen eingeschränkt oder verboten sein.

Für das Vereinigte Königreich: Diese Präsentation sowie darauf bezogenes Material, inklusive Folien (dieses „Material“) dürfen nur an Personen verteilt werden, die Mitglieder der RBI sind und unter Artikel 43 (2) der U.K. Financial Services and Market Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (in ihrer geltenden Fassung) (die „Financial Promotion Order“) fallen oder an Personen, (i) die Branchenerfahrung mit Investitionen im Sinne von Artikel 19(5) der Financial Promotion Order haben, (ii) die Artikel 49(2)(a) bis (d) („high net worth companies, unincorporated associations etc.“) der Financial Promotion Order unterliegen, (iii) die sich außerhalb des Vereinigten Königreichs befinden, oder (iv) an die andernfalls in gesetzlich zulässiger Weise eine Einladung oder ein Anreiz zur Teilnahme an Investitionsaktivitäten (im Sinne des Abschnitts 21 des Financial Services and Market Act 2000) in Verbindung mit der Ausgabe oder dem Verkauf von Wertpapieren erfolgen oder veranlasst werden könnte (alle diese Personen zusammen werden als „Relevante Personen“ bezeichnet). Dieses Material richtet sich ausschließlich an Relevante Personen. Eine Person, die keine Relevante Person ist, darf nicht auf Grund dieses Materials oder seines Inhaltes tätig werden oder auf dieses vertrauen. Jede Investition oder Investitionstätigkeit, auf die sich dieses Material bezieht, steht nur Relevanten Personen zur Verfügung und wird nur mit Relevanten Personen unternommen.

Finanzdaten in dieser Präsentation basieren auf Zahlen, die im Geschäftsbericht 2014 der RBI veröffentlicht sind. Die Zahlen in dieser Präsentation wurden jedoch gerundet, wodurch es zu leichten Differenzen mit den Zahlen kommen kann, die in den jeweiligen Berichten genannt werden.

Wir haben in der Erstellung dieser Präsentation äußerste Sorgfalt walten lassen. Rundungs-, Übertragungs-, Rechtschreib- und drucktechnische Fehler können jedoch nicht ausgeschlossen werden. Wir sind nicht verantwortlich oder haftbar für jedwede Auslassungen, Irrtümer oder nachfolgende Änderungen, die hier nicht wiedergegeben sind und wir akzeptieren keinerlei Haftung für jedweden Verlust oder Nachteil, wie auch immer dieser aus der Verwendung dieses Dokuments oder von Daten Dritter oder anderweitig in Zusammenhang damit entstehen möge.