

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

**22. Juni 2017**

# Erster Tagesordnungspunkt

Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses samt Lagebericht und des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht jeweils zum 31.12.2016, des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2016 sowie des Corporate Governance-Berichts des Vorstands

- Konzernergebnis in Höhe von EUR 463 Millionen
- Transformationsprogramm früher als vorgesehen abgeschlossen: CET1 Ratio (fully loaded) von 13,6%, deutlich über dem Ziel von 12%
- Beträchtlicher Rückgang der NPL Ratio auf 9,2%
- Wesentliche Verbesserung der Risikokosten in allen Märkten
- Nettozinsspanne hat sich im Jahr 2016 stabilisiert
- Signifikant gesteigener Ergebnisbeitrag von Südosteuropa und Osteuropa

- **EUR 886 Millionen Ergebnis vor Steuern**  
(plus 25% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 463 Millionen Konzernergebnis**  
(plus 22% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 2.935 Millionen Zinsüberschuss**  
(minus 12% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 4.692 Millionen Betriebserträge**  
(minus 5% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 2.848 Millionen Verwaltungsaufwendungen**  
(minus 2% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 754 Millionen Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen**  
(minus 40% im Vorjahresvergleich)

- **9,2% der Forderungen an Kunden notleidend**  
(minus 2,7 Prozentpunkte verglichen mit 2015)
- **75,6% NPL-Deckungsquote**  
(plus 4,4 Prozentpunkte verglichen mit 2015)
- **EUR 70,5 Milliarden Kundenkredite**  
(plus 1% verglichen mit 2015)
- **13,9% Common Equity Tier 1 Ratio (transitional)**  
(plus 1,8 Prozentpunkte verglichen mit 2015)
- **13,6% Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)**  
(plus 2,1 Prozentpunkte verglichen mit 2015)

# GuV 2016 im Überblick

## RBI vor Verschmelzung

In EUR Millionen	2016	2015	Veränd.
Zinsüberschuss	2.935	3.327	-12%
Provisionsüberschuss	1.497	1.519	-1%
Handelsergebnis	215	16	>500%
<b>Betriebserträge</b>	<b>4.692</b>	<b>4.929</b>	<b>-5%</b>
Verwaltungsaufwendungen	-2.848	-2.914	-2%
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.844</b>	<b>2.015</b>	<b>-8%</b>
Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen	-754	-1.264	-40%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>886</b>	<b>711</b>	<b>25%</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>463</b>	<b>379</b>	<b>22%</b>

- **Zinsüberschuss** gesunken vor allem durch das anhaltend niedrige Marktzinsniveau in zahlreichen Ländern, die vorhandene Überschussliquidität sowie niedrigere Zinserträge aus zu Absicherungszwecken gehaltenen derivativen Finanzinstrumenten
- **Risikovorsorgen** aufgrund der verbesserten Risikosituation in den meisten Märkten niedriger



## Ausstieg aus Non-Core- Märkten fast abge- schlossen

- Bank in **Slowenien** verkauft
- **Polnisches Leasing**-Geschäft verkauft, Börsengang der **polnischen Bank** in Vorbereitung
- Ausstieg aus **Asien** fast abgeschlossen
- Exposure in den **USA** beträchtlich gesenkt



## Reposition- ierung in ausgewählten Märkten

- **Russland**: Ausstieg aus ausgewählten Geschäftsbereichen, Präsenz optimiert
- **Ungarn**: Filialnetzwerk gestrafft, Rentabilität verbessert
- Erfolgreiche Trendwende in der **Ukraine**



## Risiko gesenkt

- **Risikokosten** deutlich niedriger (ggü. 2014 um 57%)
- **RWA** ggü. Ende 2014 um 13% (EUR 8,7 Milliarden) gesenkt, 24% weniger als im September 2014
- Höhere Aktiva-Qualität, **NPL Ratio** auf 9,2% gesunken



## Komplexität reduziert

- **Verschmelzung mit RZB**, um die Gruppenstruktur zu vereinfachen und künftige Wachstumshemmnisse für RBI zu beseitigen

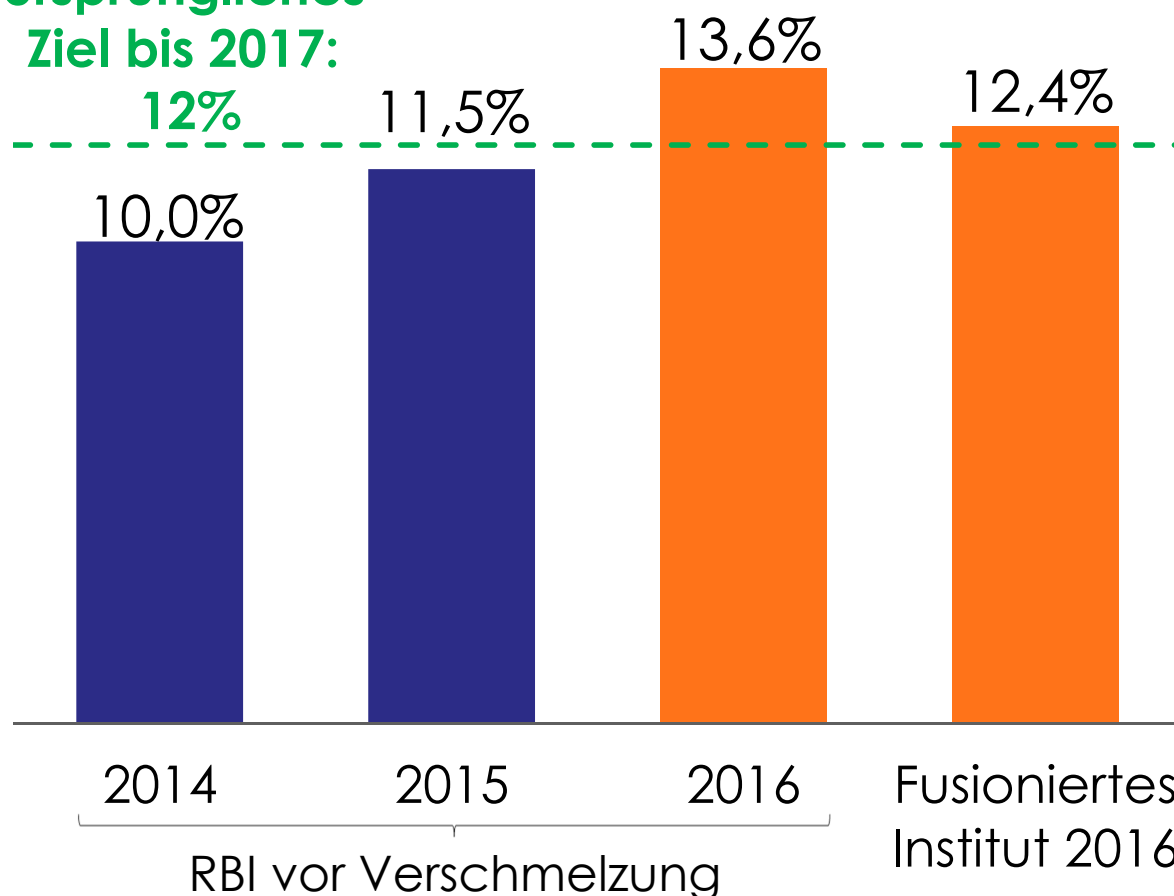


### Deutlich verbesserte Kapitalisierung

CET1 Ratio (fully loaded)

Ursprüngliches  
Ziel bis 2017:

12%



- **Common Equity Tier 1 Ratio (transitional)** von 13,9% (plus 1,8PP verglichen mit 2015)
- **Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)** betrug 13,6% (plus 2,1PP verglichen mit 2015)
- **Risikogewichtete Aktiva** nahmen 2016 um EUR 3,2 Milliarden ab

## Bessere Gesamtkapitalisierung der obersten Gruppenebene

- Optimierung von Kapitalplanung und -allokation
- Beseitigung aktueller und künftiger Minderheitenabzüge auf RZB-Ebene (die auch RBI einschränkten)

## Erhöhte Transparenz

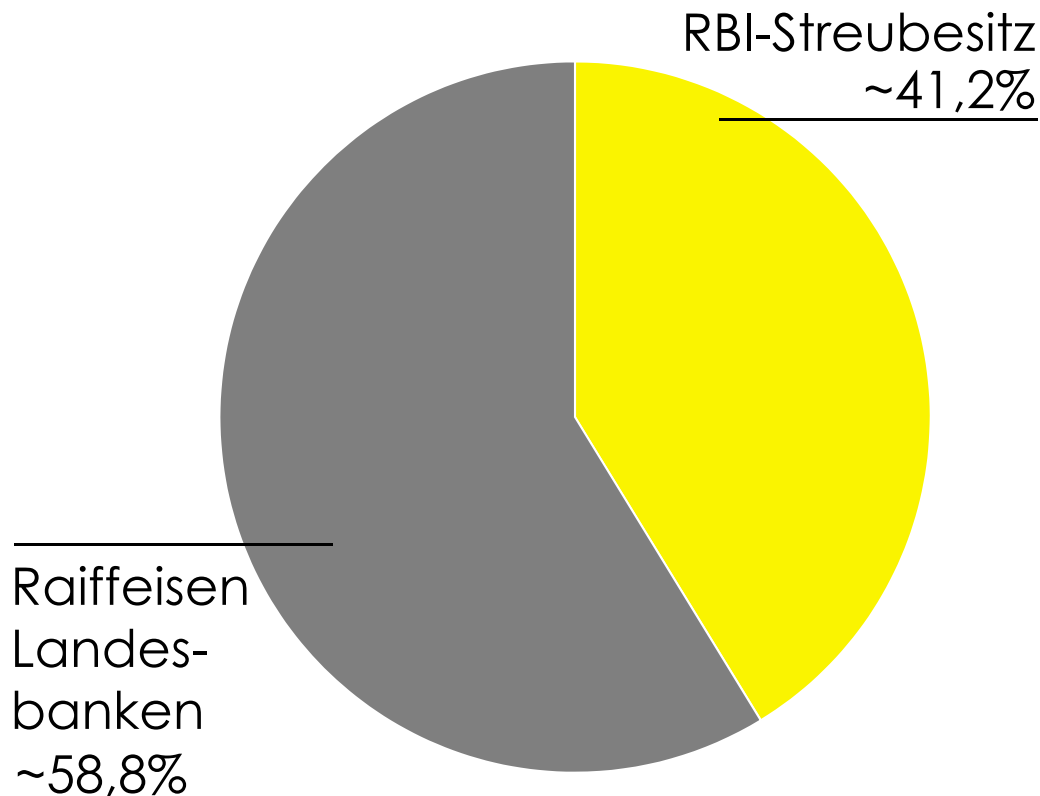
- Angleichung von Aktionärsblickwinkel (RBI-orientiert) und regulatorischer Sichtweise (RZB-orientiert)
- Größere Transparenz für alle Beteiligungsgruppen durch Reduzierung der strukturellen Komplexität

## Verbesserte Governance

- Effizientere Organisations- und Governance-Struktur
- Schnellere und fokussiertere Entscheidungsprozesse innerhalb der Organisation
- Beseitigung sich überschneidender Funktionen

**Begrenzte Anpassung  
des bewährten  
Geschäftsmodells**

# Aktionärsstruktur des fusionierten Instituts



Raiffeisenlandesbank NÖ-Wien	22,6%
Raiffeisen Landesbank Steiermark	10,0%
Raiffeisenlandesbank Oberösterreich	9,5%
Raiffeisen-Landesbank Tirol	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland	3,0%
Raiffeisenlandesbank Vorarlberg	2,9%
<b>Raiffeisen Landesbanken</b> Summe	<b>58,8%</b>

# Vorstand des fusionierten Instituts



**Johann Strobl**  
CEO



**Klemens Breuer**  
Stellvertreter des  
CEO,  
Retail Banking &  
Markets



**Martin Grüll**  
CFO



**Andreas  
Gschwenter**  
COO/CIO



**Peter Lennkh**  
Corporate Banking



**Hannes  
Mösenbacher**  
CRO

In EUR Millionen	2016	2015	Veränd.
Zinsüberschuss	3.197	3.578	-11%
Provisionsüberschuss	1.599	1.594	0%
Handelsergebnis	220	16	>500%
<b>Betriebserträge</b>	<b>5.112</b>	<b>5.288</b>	<b>-3%</b>
Verwaltungsaufwendungen	-3.141	-3.170	-1%
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>1.971</b>	<b>2.118</b>	<b>-7%</b>
Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen	-758	-1.259	-40%
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>946</b>	<b>777</b>	<b>22%</b>
<b>Konzernergebnis</b>	<b>520</b>	<b>437</b>	<b>19%</b>

- Geringerer **Zinsüberschuss** hauptsächlich aufgrund anhaltend niedrigem Marktzinsniveau in zahlreichen Ländern, vorhandener Überschussliquidität sowie niedrigerer Zinserträge aus zu Absicherungszwecken gehaltenen derivativen Finanzinstrumenten
- Niedrigere **Risikovorsorgen** aufgrund verbesserter Risikosituation in den meisten Märkten

# Bilanz im Überblick

Fusioniertes Institut



in EUR Millionen

	31.12.2016	31.12.2015	Veränd.
<b>Bilanzsumme</b>	<b>134.847</b>	<b>138.155</b>	<b>-2%</b>
Forderungen an Kreditinstitute	11.024	12.675	-13%
Forderungen an Kunden	79.769	79.458	0%
Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten	24.060	28.113	-14%
Verbindlichkeiten ggü. Kunden	80.325	78.179	3%
Eigenkapital	9.794	8.925	10%

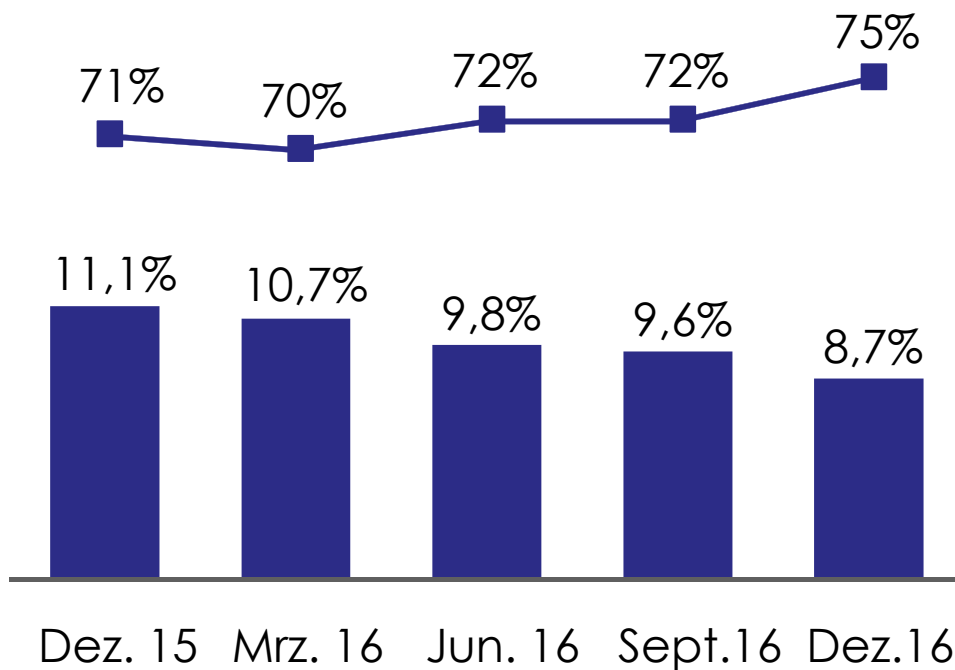
## Aktiva

- Rückgang auf gesunkene Anzahl von kurzfristigen Platzierungen und Anlagen in Anleihen in der Konzernzentrale und Polen zurückzuführen
- Forderungen an Kunden gestiegen (plus EUR 0,3 Milliarden)

## Passiva

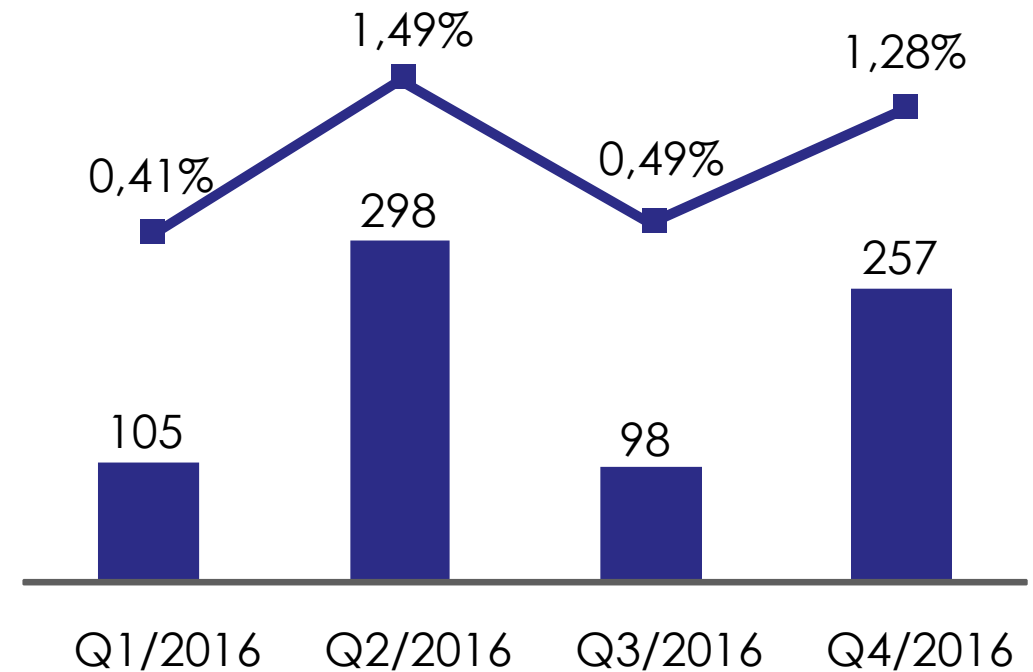
- Rückgang hauptsächlich auf Wholesale-Funding (um EUR 4,1 Milliarden gesunken) und die Veräußerung des polnischen Leasing-Geschäfts sowie der slowenischen Tochterbank zurückzuführen
- Verbindlichkeiten gegenüber Kunden um EUR 2,1 Milliarden gestiegen

## NPL in % der Kundenkredite und NPL Coverage Ratio



- NPL in % der Kundenkredite
- NPL Coverage Ratio

## Entwicklung der Neubildungsquote

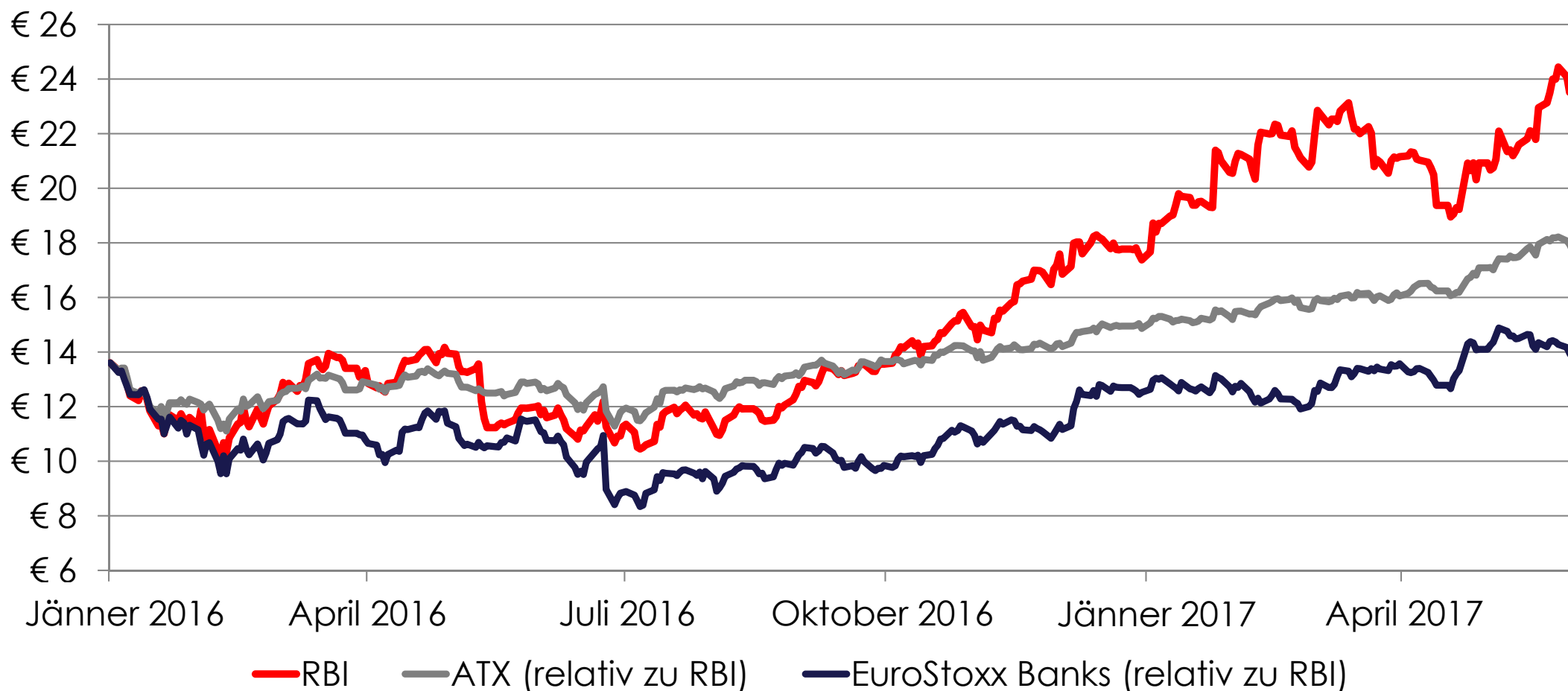


- Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen in EUR Millionen
- Neubildungsquote im Quartalsvergleich (durchschnittliche Kundenkredite)



- **EUR 330 Millionen Periodenergebnis vor Steuern**  
(plus 43% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 220 Millionen Konzern-Periodenergebnis**  
(plus 99% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 796 Millionen Zinsüberschuss**  
(plus 5% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 1.298 Millionen Betriebserträge**  
(plus 9% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 815 Millionen Verwaltungsaufwendungen**  
(plus 4% im Vorjahresvergleich)
- **EUR 80 Millionen Nettodotierungen zu Kreditrisikovorsorgen**  
(minus 24% im Vorjahresvergleich)

- **8,3% der Forderungen an Kunden notleidend**  
(minus 0,3 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2016)
- **74,0% NPL-Deckungsquote**  
(minus 1,1 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2016)
- **EUR 81,7 Milliarden Kundenkredite**  
(plus 2% im Vergleich zum Jahresende 2016)
- **12,4% Common Equity Tier 1 Ratio (transitional)**  
(minus 0,2 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2016)
- **12,2% Common Equity Tier 1 Ratio (fully loaded)**  
(minus 0,2 Prozentpunkte im Vergleich zum Jahresende 2016)



Indexbasis: EUR 13,61

Für das Geschäftsjahr 2016 wird keine Dividende ausgeschüttet werden.

- Mittelfristig streben wir eine **CET1 Ratio (fully loaded)** von **rund 13%** an
- Nach einer stabilen Entwicklung gehen wir für die nächsten Jahre von einem durchschnittlichen **Kreditwachstum** im niedrigen einstelligen Prozentbereich aus
- Wir erwarten, dass die **Nettodorierungen zu Kreditrisikovorsorgen** 2017 **unter dem Niveau von 2016** (EUR 758 Millionen) bleiben
- **Ende 2017** streben wir eine NPL Ratio von rund **8%** an, mittelfristig soll sie weiter sinken
- Mittelfristig streben wir unverändert eine **Cost/Income Ratio von 50 bis 55%** an
- Wir peilen mittelfristig **unverändert** einen **Return on Equity vor Steuern von rund 14%** und einen **Konzern-Return-on-Equity von rund 11%** an

# Zweiter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder  
des Vorstands für das Geschäftsjahr 2016

# Dritter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder  
des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2016

# Vierter Tagesordnungspunkt

Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung  
an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das  
Geschäftsjahr 2016

# Fünfter Tagesordnungspunkt

Wahl des Abschlussprüfers (Bankprüfers) für den  
Jahres- und Konzernabschluss  
für das Geschäftsjahr 2018



# Sechster Tagesordnungspunkt

Wahlen in den Aufsichtsrat

# **Fragen & Antworten**

**22. Juni 2017**

## 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](mailto:ir@rbinternational.com)

[www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com)

## Finanzkalender

**Datum**

**Veranstaltung**

---

27. Juli 2017

Beginn der Quiet Period<sup>1</sup>

10. August 2017

Zwischenbericht 1. Halbjahr,  
Conference Call

31. Okt. 2017

Beginn der Quiet Period<sup>1</sup>

14. Nov. 2017

Zwischenbericht 1. bis 3.  
Quartal, Conference Call

<sup>1</sup>) Quiet Period: Zweiwöchige Frist vor Veröffentlichung der Quartalsberichte 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 dafür, hier geäußerte zukunftsgerichtete Aussagen fortzuschreiben und an zukünftige Ereignisse und Entwicklungen anzupassen, weder aufgrund neuer Informationen, noch aufgrund zukünftiger Ereignisse oder sonstiger Gründe.

Diese Präsentation enthält Daten finanzieller und nicht-finanzieller Natur sowie statistische Daten, die sich auf die RBI einschließlich der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") vor der Verschmelzung mit der RZB („fusioniertes Institut“) beziehen – unabhängig davon, ob sie als „pro forma“ bezeichnet werden – und auf historischen Daten von RBI und RZB basieren. Diese Informationen und Daten dienen lediglich der Veranschaulichung.

Diese Unterlage dient nur zu 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. Weder die Aktien der Raiffeisen Bank International AG („RBI“) noch die Aktien von Tochterunternehmen 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 aufgrund 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 sowie in den Zwischenberichten der RBI veröffentlicht sind. Die Zahlen in dieser Präsentation wurden jedoch gerundet, wodurch es zu leichten prozentuellen Differenzen mit den Zahlen kommen kann, die in den jeweiligen Berichten genannt werden.

Wir haben diese Präsentation sorgfältig angefertigt. 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.