

**Mitteilung an die Inhaber von Schuldverschreibungen unter dem  
„Euro Medium Term Note Programme“ der  
Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft**  
(das "Programm")

**Verschmelzung der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft  
auf die Raiffeisen Bank International AG**

Im Rahmen des *Programms* ausstehende Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**"):

Serien Nr.	ISIN	Serien Nr.	ISIN	Serien Nr.	ISIN	Serien Nr.	ISIN
8	XS0120255137	54	XS0289338609	89	XS0361753204	108	XS0439489625
11	XS0146284442	59	XS0300807939	100	XS0383448114		

Am 18. März 2017 wurde die Verschmelzung der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("**RZB**") als übertragende Gesellschaft auf die Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**") – einer Tochtergesellschaft im Mehrheitseigentum der RZB – (die "**Verschmelzung**") im österreichischen Firmenbuch eingetragen. Die *Verschmelzung* erfolgte nach österreichischem Recht, womit die RBI zum Gesamtrechtsnachfolger der RZB wurde und alle Rechte und Verbindlichkeiten der RZB (inklusive jener unter den *Schuldverschreibungen*) übernahm.

Die Deutsche Trustee Company Limited, als Treuhänderin (die "**Treuhänderin**" – *Trustee*) für die Inhaber der *Schuldverschreibungen* (die "**Schuldverschreibungsinhaber**"), hat gemäß Ziffer 10.1 der für die jeweilige Serie von *Schuldverschreibungen* geltenden *Trust Deeds* (wie nachstehend definiert) festgestellt, dass jeder mögliche Kündigungsgrund (*Potential Event of Default*) oder tatsächliche Kündigungsgrund (*Event of Default*), welcher sonst aufgrund der *Verschmelzung* gemäß

(A) den *Bedingungen (Conditions)* 10(e)(i), 10(e)(ii) und 10(h) der *Schuldverschreibungen*, die durch den *1999 Trust Deed* beziehungsweise den *2001 Trust Deed* (wie nachstehend definiert) begründet wurden; und

(B) den *Bedingungen (Conditions)* 14(e)(i), 14(e)(ii) und 14(h) der *Schuldverschreibungen*, die durch den *2006 Trust Deed*, *2007 Trust Deed* beziehungsweise den *2009 Trust Deed* (wie nachstehend definiert) begründet wurden,

eintreten hätte können, für die Zwecke der *Schuldverschreibungen* nicht als solcher behandelt werden soll. Die *Treuhänderin* hat ihre Feststellung auf der Grundlage getroffen, dass sich die *Verschmelzung* nicht wesentlich nachteilig auf die Interessen der *Schuldverschreibungsinhaber* auswirkt. Bei dieser Beurteilung hat die *Treuhänderin* bestimmte von RZB und RBI zur Verfügung gestellte Informationen über die finanzielle Lage der RBI nach der *Verschmelzung* in Betracht gezogen und hat insbesondere die Tatsache berücksichtigt, dass die RBI infolge der *Verschmelzung* der Gesamtrechtsnachfolger der RZB wird und damit alle Verbindlichkeiten unter den *Schuldverschreibungen* und den *Trust Deeds* übernehmen wird und daher der wirtschaftliche Wert der *Garantie* und des *Subordinated Payment Undertaking* nach der *Verschmelzung* integraler Bestandteil der RBI sein wird, sodass die Aufhebung der *Garantie* und des *Subordinated Payment Undertaking* (wie unten beschrieben) für die Interessen der *Schuldverschreibungsinhaber* nicht wesentlich nachteilig sein wird.

Gemäß einem ergänzenden Trust Deed (*Supplemental Trust Deed*) und einem ergänzenden Emissions- und Zahlstellenvertrag (*Supplemental Agency Agreement*) (beide datiert mit 17. März 2017 und abgeschlossen zwischen, unter anderem, der RBI und der Treuhänderin) sind, mit Wirkung vom 18. März 2017, alle Verweise auf die RZB und die RZB Gruppe in den *Supplemented Trust Deeds* (wie unten definiert), den *Bedingungen (Conditions)*, den *Schuldverschreibungen*, den Emissions- und Zahlstellenverträgen (*Agency Agreements*) sowie der sonstigen, diesbezüglichen Dokumentation als Verweis auf die RBI und RBI Gruppe zu verstehen und auszulegen. Die *Garantie (Deed of Guarantee)* sowie das *Subordinated Payment Undertaking* (beide datiert mit 8. Oktober 2010) zwischen der RBI und der Treuhänderin sind beendet und alle Verweise darauf in den *Supplemented Trust Deeds*, den *Bedingungen (Conditions)* und den *Schuldverschreibungen* sind gelöscht. Des Weiteren wird darauf hingewiesen, dass die RBI, als Nachfolger der RZB, die Funktion einer Zahlstelle (*Paying Agent* – wie im jeweiligen *Agency Agreement* definiert) in den entsprechenden Emissions- und Zahlstellenverträgen (*Agency Agreements*) übernommen hat.

Diese Mitteilung gilt für die folgenden Treuhandvereinbarungen, welche in Verbindung mit dem Programm abgeschlossen wurden:

- die Treuhandvereinbarung vom 10. Mai 1999, geändert am 26. Juni 2000, erneut geändert und neu gefasst am 8. Oktober 2010 (der "**1999 Trust Deed**"), und weiter ergänzt am 17. März 2017 (der "**1999 Supplemented Trust Deed**");
- die Treuhandvereinbarung vom 26. Juni 2001, geändert und neu gefasst am 8. Oktober 2010 (der "**2001 Trust Deed**"), und weiter ergänzt am 17. März 2017 (der "**2001 Supplemented Trust Deed**");
- die Treuhandvereinbarung vom 22. Dezember 2006, geändert und neu gefasst am 8. Oktober 2010 (der "**2006 Trust Deed**"), und weiter ergänzt am 17. März 2017 (der "**2006 Supplemented Trust Deed**");
- die Treuhandvereinbarung vom 20. Dezember 2007, geändert und neu gefasst am 8. Oktober 2010 (der "**2007 Trust Deed**"), und weiter ergänzt am 17. März 2017 (der "**2007 Supplemented Trust Deed**"); und
- die Treuhandvereinbarung vom 2. März 2009, geändert und neu gefasst am 8. Oktober 2010 (der "**2009 Trust Deed**"), und weiter ergänzt am 17. März 2017 (der "**2009 Supplemented Trust Deed**"),

wobei der *1999 Trust Deed*, der *2001 Trust Deed*, der *2006 Trust Deed*, der *2007 Trust Deed* und der *2009 Trust Deed*, zusammen als die "**Trust Deeds**", und der *1999 Supplemented Trust Deed*, der *2001 Supplemented Trust Deed*, der *2006 Supplemented Trust Deed*, der *2007 Supplemented Trust Deed* und der *2009 Supplemented Trust Deed*, zusammen als die "**Supplemented Trust Deeds**" bezeichnet werden.

Kursiv gestellte Begriffe, die in dieser Mitteilung verwendet, aber nicht anderweitig definiert sind, tragen in Bezug auf jede Serie von *Schuldverschreibungen* die Bedeutungen, die ihnen im relevanten *Supplemented Trust Deed* gegeben wurden.

*Schuldverschreibungsinhaber* können weitere Informationen anfordern von:

Susanne Langer  
Head of Group Investor Relations  
Raiffeisen Bank International AG  
Am Stadtpark 9, A-1030 Wien, Österreich  
[ir@rbinternational.com](mailto:ir@rbinternational.com)  
Telefon: +43-1-71707-2089

März 2017

**Raiffeisen Bank International AG**