

**Mitteilung an die Schuldverschreibungsgläubiger der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft**

*Notice to Noteholders  
Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft*

**Verschmelzung von Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft  
in die Raiffeisen Bank International AG**

*Merger of Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft  
into Raiffeisen Bank International AG*

Am 18. März 2017 wurde die Verschmelzung der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“) als übertragender Gesellschaft mit der in deren Mehrheitseigentum stehenden Tochtergesellschaft Raiffeisen Bank International AG („RBI“) als aufnehmende Gesellschaft („Verschmelzung“) im österreichischen Firmenbuch eingetragen.

*On 18 March 2017, the down-stream merger of Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft ("RZB") into its majority-owned subsidiary Raiffeisen Bank International AG ("RBI") ("Merger") was registered in the Austrian company register (Firmenbuch).*

Die Verschmelzung erfolgte nach österreichischem Recht, wonach die RBI zum Gesamtrechtsnachfolger der RZB wurde, einschließlich und hinsichtlich aller derer Rechte und Pflichten.

*The Merger occurred under Austrian law pursuant to which RBI became the universal successor of RZB, including and with respect to all of its rights and liabilities.*

Mit Wirkung vom 18. März 2017 sind alle Referenzierungen auf RZB oder RZB Gruppe in den Anleihebedingungen und den Schuldverschreibungen als solche auf RBI oder RBI Gruppe zu lesen und zu verstehen.

*With effect from 18 March 2017 all references to RZB and RZB Group in the Conditions and the Notes shall be read and construed as referring to RBI and RBI Group.*

Gegenständliche Mitteilung bezieht sich insbesondere auf folgende Schuldverschreibungen der RZB:

*This notice applies in particular to the following Notes of RZB:*

<b>Privatplatzierungen / Private Placements</b>	ISIN	<b>Bezeichnung der Emission Name of the Issue</b>
1	AT0000A1HQ56	Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft Floating Rate Notes 2015-2019/PP/1
2	AT0000A1KCC9	Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft Floating Rate Notes 2016-2017/PP/2

3	AT0000A1L700	Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft EUR 100.000.000,- 1% Fixed Rate Notes 2016-2019/PP/3
<b>Schuldverschreibungen unter dem Programm</b>  <b>Notes outstanding under the Programme</b>  <b>Serie Nummer /</b>  <b>Series No</b>	ISIN	<b>Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme, dated 30 September 2014, as supplemented (the "Programme")</b>
-	AT0000A1AVM9	Fix/Variabel Verzinsten Kündbare Nachrangige Schuldverschreibungen fällig 2024, der Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft
2; Tranche 1	AT0000A1E5F7	RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT CZK 270,000,000 4,80 per cent Subordinated Notes due 4 May 2025
3; Tranche 1	AT0000A1FGP2	RAIFFEISEN ZENTRALBANK ÖSTERREICH AKTIENGESELLSCHAFT CZK 111,000,000 4.80 per cent Subordinated Notes due 3 July 2025

18-03-2017

**Raiffeisen Bank International AG**