

SHRNUTÍ

Shrnutí se skládá z popisných požadavků zvaných „Prvky“. Tyto Prvky jsou uvedeny a očíslovány v oddílech A – E (A.1 – E.7).

Toto shrnutí („Shrnutí“) obsahuje všechny Prvky, které mají být do shrnutí tohoto typu zařazeny ve vztahu k Dluhopisům a Emitentovi. Vzhledem k tomu, že se některé Prvky nevyžadují, číslování jednotlivých Prvků na sebe nemusí navazovat.

I když některé Prvky ve vztahu k tomuto typu cenných papírů a Emitentovi mají být ve Shrnutí obsaženy, je možné, že k tomuto Prvku nebudou existovat žádné relevantní informace. V takovém případě je ve Shrnutí uveden stručný popis Prvku s uvedením „nepoužije se“.

Oddíl A – Úvod a upozornění

Prvek		
A.1	Upozornění	<p>Upozornění:</p> <ul style="list-style-type: none">• Toto Shrnutí představuje úvod tohoto prospektu („Prospekt“).• Jakékoli rozhodnutí investovat do dluhopisů vydaných na základě tohoto Prospektu („Dluhopisy“) by mělo vycházet z toho, že investor posoudí Prospekt jako celek.• Dojde-li k tomu, že bude k soudu podána žaloba týkající se údajů obsažených v Prospektu, vnitrostátní předpisy členských států mohou žalujícímu investorovi uložit povinnost uhradit náklady na překlad Prospektu vynaložené před zahájením soudního řízení.• Osoba, která vyhotovila Shrnutí včetně jeho překladu, je odpovědná za správnost údajů pouze v případě, že je Shrnutí zavádějící nebo nepřesné při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo že Shrnutí při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje informace, které jsou pro investory klíčové při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.
A.2	Souhlas Emitenta s použitím Prospektu	<p>Emitent souhlasí s použitím Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou Dluhopisů Raiffeisen Bank International denominovaných v čínském renminbi s fixní sazbou 4,00 procenta, platností 2017-2020 / série 129, tranše 1 v Rakousku, České republice, Slovenské republice, Polsku a Maďarsku každou regulovanou finanční institucí v EU, které směrnice 2004/39/ES o trzích finančních nástrojů („MIFID“) povoluje následný prodej nebo konečné umístění Dluhopisů, v každém případě tak, jak je uvedeno v příslušných Konečných podmínkách nebo na internetové stránce Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „<i>Investoři</i>“ (dále společně „Konkrétně autorizovaní předkladatelé nabídky“), kteří v té době budou výhradně oprávněni použít tento Prospekt pro následný prodej nebo konečné umístění příslušných Dluhopisů během doby od 22. září 2017 (včetně) do: (i) vypršení platnosti nebo použitelnosti Základního prospektu z 13. října 2017, nebo (ii) pokud nabídka bude pokračovat po vypršení platnosti Základního prospektu, do vypršení platnosti/použitelnosti jakéhokoliv následného základního prospektu, nebo (iii) ukončení nabídky Emitentem, nebo (iv) nejpozději k 13. říjnu 2018, za předpokladu splnění konkrétních omezení uvedených v Konečných podmínkách, avšak s tím, že Prospekt je stále v platnosti v souladu s čl. 11 lucemburského zákona o prospektech cenných papírů, jímž se implementuje směrnice Evropského parlamentu a Rady 2003/71/ES ze dne 4. listopadu 2003, ve znění pozdějších předpisů.</p> <p>Prospekt lze předkládat potenciálním investorům pouze spolu se všemi přílohami zveřejněnými před tímto předáním. Veškeré přílohy k Prospektu jsou k dispozici k nahlédnutí v elektronické podobě na webových stránkách lucemburské burzy (www.bourse.lu) a na webových stránkách Emitenta</p>

		<p>www.rbinternational.com pod odkazem „<i>Investoři</i>“.</p> <p>Při používání Prospektu je každý Konkrétně autorizovaný předkladatel nabídky povinen ujistit se, že postupuje v souladu se všemi příslušnými zákonnými a podzákonnými předpisy platnými v příslušných jurisdikcích.</p> <p>Pokud nabídku předkládá Konkrétně autorizovaný předkladatel nabídky, tento Konkrétně autorizovaný předkladatel nabídky je povinen investorům poskytnout informace ohledně podmínek nabídky platné v okamžiku předložení nabídky.</p> <p>Emitent může souhlas vydat i dalším institucím po dni vydání Konečných podmínek Dluhopisů, a pokud tak učiní, výše uvedené informace jich se týkající budou zveřejněny na webových stránkách Emitenta www.rbinternational.com pod odkazem „<i>Investoři</i>“.</p> <p>Tento souhlas s používáním Prospektu se řídí následujícími podmínkami:</p> <p>Souhlas s používáním Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou se uděluje takto:</p> <p>Jak je uvedeno v Konečných podmínkách, souhlas s používáním Prospektu v souvislosti s Neosvobozenou nabídkou v Rakousku se uděluje Konkrétně autorizovaným předkladatelům nabídky, jak jsou uvedeni v příloze těchto Konečných podmínek a/nebo jak je uvedeno nebo omezeno na internetové stránce Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com pod odkazy „Informace pro investory do dluhopisů“ a „Používání Prospektu“.</p> <p>Emitent si vyhrazuje právo nabídku předčasně ukončit.</p>
--	--	--

Oddíl B – Raiffeisen Bank International AG – Emitent

Prvek		
B.1	Obchodní firma a obchodní název Emitenta	Obchodní firma Emitenta je Raiffeisen Bank International AG („ RBI “ nebo „ Emitent “) a jeho obchodní název je Raiffeisen Bank International nebo RBI.
B.2	Sídlo a právní forma Emitenta, země registrace a právní předpisy, podle nichž Emitent provozuje činnost	RBI je akciovou společností (<i>Aktiengesellschaft</i>) založenou v Rakouské republice a podnikající v souladu s rakouskými zákony. Její sídlo se nachází ve Vídni.
B.4b	Popis známých trendů, které ovlivňují Emitenta a odvětví, v nichž působí	<p>Emitent spolu se svými plně konsolidovanými dceřinými společnostmi („Skupina RBI“) pojmenoval následující trendy, nejistoty, požadavky, závazky nebo události, které mohou s přiměřenou pravděpodobností podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit jeho vyhlídky přinejmenším v aktuálním finančním roce:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Požadavky vládních a regulačních orgánů i nadále narůstají.</u> V rámci Jednotného mechanismu dohledu EU („SSM“) má Evropská centrální banka („ECB“) plnit specifické úkoly k zajištění finanční stability a bankovního dohledu, mimo jiné provádět přímý dohled nad významnými bankami a tedy i RBI. ECB mj. může na významných úvěrových institucích požadovat splnění dalších individuálních podmínek na objem vlastních prostředků a přiměřenost likvidity zvláště v rámci Procesu dohledu a hodnocení orgány dohledu (SREP) (což může být nad rámec běžných požadavků regulačních orgánů), popř. přijmout včasná nápravná opatření k vyřešení potenciálních problémů. Zmiňovaný nový režim

		<p>dohledu a nové postupy a praktiky v rámci mechanismu SSM dosud nejsou plně zakotveny a/nebo uvedeny ve známost a předpokládá se, že se budou dále zkoumat, měnit a vyvíjet. Dalším pilířem bankovní unie EU je Jednotný mechanismus pro řešení krizí („SRM“), který má zavést jednotný postup pro řešení krizí úvěrových institucí podléhajících mechanismu bankovního dohledu SSM. V důsledku mechanismu SRM věřitel RBI může být vystaven riziku úplné nebo částečné ztráty investovaného kapitálu ještě před insolvenčí nebo likvidací RBI. To může mít na Skupinu RBI nepříznivý dopad a mohou proti ní být vzneseny žaloby, což by mohlo podstatným nepříznivým způsobem ovlivnit její vyhlídky. Dále je třeba uvést, že plná implementace požadavků na kapitálové zdroje a likviditu v souladu se souborem opatření Basel III a jakékoli zátěžové testy prováděné ECB jakožto orgánem evropského bankovního dohledu by mohly vést k tomu, že by na RBI a Skupinu RBI mohly být uvaleny ještě přísnější požadavky na plánování kapitálové přiměřenosti a likvidity, což by naopak mohlo snížit marži RBI a snížit potenciál jejího růstu. Na RBI může rovněž v nadcházejících letech vyvíjet tlak implementace mnohostranných regulatorních požadavků.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Obecné trendy ve finančním odvětví.</u> Trendy a nejistoty ovlivňující obecně celý finanční sektor a tudíž i Skupinu RBI se nadále týkají makroekonomického prostředí. Celková ekonomická situace v zemích eurozóny zůstává opatrná. Hospodářskou činnost brzdí politická a ekonomická nejistota. Finanční sektor jako celek, včetně zejména Skupiny RBI, ovlivňuje nejen slabý růst reálné ekonomiky ale i s tím spojená nestabilita finančních trhů a jejich zvýšená volatilita. Skupině RBI se nevyhnou důsledky insolvenčí firem, zhoršení bonity dlužníků a nejistota při oceňování v návaznosti na kolísání na trhu cenných papírů. I mimořádně nízká úroveň úrokových sazeb by stejně tak mohla ovlivnit chování investorů i klientů, což by mohlo vést k nižší tvorbě opravných položek a/nebo k tlaku na rozpětí úrokových sazeb. V r. 2016 a 2017 se proto Skupina RBI opět pohybuje v obtížném hospodářském prostředí. <p>Viz též prvek B.12 níže.</p>
B.5	<p>Popis skupiny Emitenta a postavení Emitenta ve skupině</p>	<p>RBI je mateřskou společností Skupiny RBI a v souladu s § 30 rakouského zákona o bankovníctví (<i>Bankwesengesetz</i> – „BWG“) rovněž nadřízenou úvěrovou institucí (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) skupiny úvěrových institucí RBI (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>), jejíž součástí jsou všechny úvěrové instituce, finanční instituce, společnosti vlastníci cenné papíry jiných společností a podniky nabízející bankovní podpůrné služby, v nichž RBI vlastní nepřímý nebo přímý většinový podíl nebo v nichž uplatňuje rozhodující vliv. BWG vyžaduje, aby RBI jakožto nadřízená úvěrová instituce skupiny úvěrových institucí RBI ovládala mj. řízení rizik, účetní a kontrolní procesy a strategii řízení rizik v rámci celé Skupiny RBI.</p> <p>Po sloučení se svojí bývalou mateřskou společností Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“), k němuž došlo v březnu 2017 („Sloučení 2017“), se RBI stala hlavní institucí Raiffeisen Landesbanken a tudíž i držitelem likvidní rezervy (podle BWG, konkrétně podle § 27a BWG) a je hlavní jednotkou pro udržování likvidity k zúčtování v rámci bankovní skupiny Raiffeisen Austria. Raiffeisen Landesbanken, které spoluvlastní většinový podíl na akciích RBI, působí hlavně na regionální úrovni, poskytují centrální služby pro banky Raiffeisen v rámci jejich regionů a nadto působí jako univerzální úvěrové instituce. Raiffeisen Landesbanken nejsou členem Skupiny RBI.</p>

B.9	Prognóza nebo odhad zisku	Nepoužije se. Emitent nevyhotovuje žádné prognózy ani odhady zisku.		
B.10	Výhrady ve zprávě auditora o historických finančních údajích	<p>Nepoužije se. KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft* („KPMG“) provedl audit německé verze konsolidované účetní závěrky RBI podle stavu k 31. prosinci 2015 a 31. prosinci 2014 a vydal pro tyto konsolidované účetní závěrky výrok „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p> <p>KPMG rovněž provedla revizi německé verze zatímní konsolidované účetní závěrky RBI za období první poloviny r. 2016 do 30. června 2016 s výrokem „bez výhrad“.</p> <p>KPMG provedla revizi německé verze konsolidované účetní závěrky RBI za období k 31. prosinci 2016 s výrokem „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p>		
B.12	Vybrané historické klíčové údaje Emitenta za každý fiskální rok a případná následná mezitímní finanční období (s uvedením srovnatelných údajů)	<p>Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR</p> <p>Čisté úrokové výnosy EUR 3 3273,327</p> <p>Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů (1 264)</p> <p>Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek 2 063</p> <p>Čistý výnos z poplatků a provizí 1 519</p> <p>Čistý zisk z obchodování 16</p> <p>Všeobecné správní náklady (2 914)</p> <p>Čistý výnos z finančních derivátů a závazků (4)</p> <p>Čistý zisk z finančních investic 68</p> <p>Výsledek hospodaření před zdaněním 711</p> <p>Výsledek hospodaření po zdanění 435</p> <p>Konsolidovaný výsledek hospodaření 379</p> <p>Rozvaha v mil. EUR</p> <p>Vlastní kapitál 8 501</p> <p>Aktiva celkem 114 427</p> <p>Vybrané klíčové ukazatele</p> <p>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾ 11,9 procent</p> <p>Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾ 71,3 procent</p> <p>Specifické bankovní údaje</p> <p>Poměr CET 1 (na bázi „transitional“) 12,1 procent</p> <p>Poměr CET 1 (na bázi „fully loaded“) 11,5 procent</p> <p>Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) 17,4 procent</p> <p>Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“) 16,8 procent</p> <p>Finanční výkonnost</p> <p>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾ 3,00 procent</p> <p>Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾ 8,5 procent</p> <p>Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾ 59,1 procent</p> <p>Zisk na akcii v EUR 1,30</p> <p>Zdroje</p> <p>Zaměstnanci 51 492</p> <p>Pobočky 2 705</p>	<p>1-12/2015 (auditováno)</p> <p>31/12/2015 (auditováno)</p> <p>1-12/2015 (auditováno)</p> <p>31/12/2015 (auditováno)</p> <p>1-12/2015 (auditováno)</p> <p>31/12/2015 (auditováno)</p>	<p>1-12/2014* (auditováno)</p> <p>31/12/2014* (auditováno)</p> <p>31/12/2014* (auditováno)</p> <p>31/12/2014* (auditováno)</p> <p>1-12/2014* (auditováno)</p> <p>31/12/2014* (auditováno)</p>
<p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>⁽¹⁾ Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>⁽²⁾ Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý úrokový výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>⁽³⁾ Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>⁽⁴⁾ Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (minus bankovní poplatky, ztráty</p>				

ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).

* Přepočten proveden v souladu s IAS 8.41

Zdroj: Výsledky za r. 2015.

Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-6/2016 (prověřeno)	1-6/2015* (prověřeno)
Čisté úrokové výnosy	1 455	1 681
Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů.....	(403)	(604)
Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek.....	1 052	1 077
Čistý výnos z poplatků a provizí	719	745
Čistý zisk z obchodování.....	84	2
Čistý výnos z finančních derivátů a závazků	(62)	(10)
Čistý zisk z finančních investic	171	61
Všeobecné správní náklady	(1 412)	(1 388)
Výsledek hospodaření před zdaněním	450	455
Výsledek hospodaření po zdanění	268	314
Konsolidovaný výsledek hospodaření	210	276

Rozvaha v mil. EUR	30/6/2016 (prověřeno)	31/12/2015* (auditováno)
Vlastní kapitál.....	8 725	8 501
Aktiva celkem.....	113 969	114 427

Vybrané klíčové ukazatele

Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	10,4 procent	11,9 procent
Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	72,1 procent	71,3 procent

Specifické bankovní údaje

	30/6/2016 (prověřeno)	31/12/2015* (auditováno)
CET 1 (na bázi „transitional“).....	12,5 procent	12,1 procent
CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,2 procent	11,5 procent
Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,8 procent	17,4 procent
Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,6 procent	16,8 procent

Finanční výkonnost

	1-6/2016 (prověřeno)	1-6/2015* (prověřeno)
Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾ ...	2,76 procent	3,00 procent
Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	10,6 procent	10,9 procent
Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	61,8 procent	56,8 procent
	0,72 EUR	0,94 EUR

Zdroje

	30/6/2016 (prověřeno)	31/12/2015 (prověřeno)
Zaměstnanci (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek).....	50 922	51 492
Pobočky.....	2 641	2 705

Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):

⁽¹⁾ Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.

⁽²⁾ Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý úrokový výnos z průměrných úročených aktiv.

⁽³⁾ Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.

⁽⁴⁾ Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (minus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).

* Přepočten proveden v souladu s IAS 8.41

Zdroj: Pololetní účetní závěrka za r. 2016 (prověřeno)				
		Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-9/2016 (neauditováno)	1-9/2015* (neauditováno)
		Čisté úrokové výnosy	2 187	2 495
		Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů.....	(503)	(795)
		Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek.....	1 684	1 700
		Čistý výnos z poplatků a provizí	1 097	1 129
		Čistý zisk z obchodování.....	136	(12)
		Čistý výnos z finančních derivátů a závazků	(133)	11
		Čistý zisk z finančních investic	166	68
		Všeobecné správní náklady	(2 100)	(2 101)
		Výsledek hospodaření před zdaněním	746	708
		Výsledek hospodaření po zdanění	480	516
		Konsolidovaný výsledek hospodaření	394	461
		Rozvaha v mil. EUR	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)
		Vlastní kapitál	9 022	8 501
		Aktiva celkem	113 838	114 427
		Vybrané klíčové ukazatele	30/09/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)
		Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	10,2 procent	11,9 procent
		Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	72,0 procent	71,3 procent
		Specifické bankovní údaje	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)
		CET 1 (na bázi „transitional“)	12,6 procent	12,1 procent
		CET 1 (na bázi „fully loaded“)	12,3 procent	11,5 procent
		Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	17,8 procent	17,4 procent
		Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	17,6 procent	16,8 procent
		Finanční výkonnost	1-9/2016 (neauditováno)	1-9/2015* (neauditováno)
		Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2,76 procent	2,99 procent
		Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	11,7 procent	11,4 procent
		Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	60,5 procent	57,4 procent
		Zisk na akcii v EUR	1,35	1,58
		Zdroje	30/9/2016 (neauditováno)	31/12/2015 (auditováno)
		Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	50 526	51 492
		Pobočky	2 590	2 705
		Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):		
		(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.		
		(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.		
		(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.		
		(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (minus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).		
		*) Přepočten proveden v souladu s IAS 8.41		
		Zdroj: Účetní závěrka za 3Q 2016 (Neauditovaná mezitímní konsolidovaná účetní závěrka RBI za devět měsíců do 30. září 2016)"		
		Klíčové informace z auditované konsolidované účetní závěrky RBI za fiskální rok 2016:		
		Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-12/2016 (auditováno)	1-12/2015* (auditováno)
		Čisté úrokové výnosy	2 935	3 327

		Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů.....	(754)	(1 264)
		Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek.....	2 181	2 063
		Čistý výnos z poplatků a provizí	1 497	1 519
		Čistý zisk z obchodování.....	215	16
		Čistý výnos z finančních derivátů a závazků	(189)	(4)
		Čistý zisk z finančních investic	153	68
		Všeobecné správní náklady	(2 848)	(2 914)
		Výsledek hospodaření před zdaněním	886	711
		Výsledek hospodaření po zdanění	574	435
		Konsolidovaný výsledek hospodaření	463	379
		Rozvaha v mil. EUR	31/12/2016	31/12/2015
			(auditováno)	(auditováno)
		Vlastní kapitál	9 232	8 501
		Aktiva celkem	111 864	114 427
		Vybrané klíčové ukazatele	31/12/2016	31/12/2015
			(auditováno)	(auditováno)
		Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	9,2 procent	11,9 procent
		Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾	75,6 procent	71,3 procent
		Specifické bankovní údaje	31/12/2016	31/12/2015
			(auditováno)	(auditováno)
		CET 1 (na bázi „transitional“)	13,9 procent	12,1 procent
		CET 1 (na bázi „fully loaded“)	13,6 procent	11,5 procent
		Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“)	19,2 procent	17,4 procent
		Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)	18,9 procent	16,8 procent
		Finanční výkonnost	1-12/2016	1-12/2015*
			(auditováno)	(auditováno)
		Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾	2,78 procent	3,00 procent
		Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾	10,3 procent	8,5 procent
		Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾	60,7 procent	59,1 procent
		Zisk na akcii v EUR	1,58	1,30
		Zdroje	31/12/2016	31/12/2015
			(auditováno)	(auditováno)
		Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek)	48 556	51 492
		Pobočky	2 506	2 705
		Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):		
		(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.		
		(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.		
		(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.		
		(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (mínus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).		
		*) Přepočten proveden v souladu s IAS 8.41		
		Zdroj: Účetní závěrka za r. 2016 (Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka RBI za r. 2016)		
		Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR	1-3/2017	1-3/2016*
			(neauditováno)	(neauditováno)
		Čisté úrokové výnosy	796	718
		Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů.....	(80)	(106)
		Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek.....	716	612
		Čistý výnos z poplatků a provizí	409	347
		Čistý zisk z obchodování.....	64	28
		Čistý výnos z finančních derivátů a závazků	8	(27)
		Čistý zisk z finančních investic	(32)	26
		Všeobecné správní náklady	(815)	(718)
		Výsledek hospodaření před zdaněním	330	229
		Výsledek hospodaření po zdanění	255	138
		Konsolidovaný výsledek hospodaření	220	114

		<p>Rozvaha v mil. EUR</p> <p>Vlastní kapitál Aktiva celkem</p> <p>Vybrané klíčové ukazatele</p> <p>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾ Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</p> <p>Specifické bankovní údaje</p> <p>CET 1 (na bázi „transitional“) CET 1 (na bázi „fully loaded“) Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)</p> <p>Finanční výkonnost</p> <p>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva) ⁽²⁾ Návratnost kapitálu před zdaněním ⁽³⁾ Ukazatel nákladovosti ⁽⁴⁾ Zisk na akcii v EUR</p> <p>Zdroje</p> <p>Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek) Pobočky</p>	<p>31/3/2017 (neauditováno) 10 067 138 489</p> <p>31/3/2017 (neauditováno) 8,3 procent 74,0 procent</p> <p>31/3/2017 (neauditováno) 12,4 procent 12,2 procent 17,0 procent 16,8 procent</p> <p>1-3/2017 (neauditováno) 2,49 procent 13,4 procent 62,8 procent 0,67</p> <p>31/3/2017 (neauditováno) 50 094 2 500</p>	<p>31/12/2016 (auditováno) 9 232 111 864</p> <p>31/12/2016 (auditováno) 9,2 procent 75,6 procent</p> <p>31/12/2016 (auditováno) 13,9 procent 13,6 procent 19,2 procent 18,9 procent</p> <p>1-3/2016 (neauditováno) 2,73 procent 10,8 procent 65,0 procent 0,39</p> <p>31/12/2016 (auditováno) 48 556 2 506</p>	<p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (mínus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).</p> <p>Zdroj: Zpráva za 1. čtvrtletí 2017 (Neauditovaná konsolidovaná účetní závěrka RBI za první tři měsíce končící 31. březnem 2017) a Výroční zpráva za r. 2016 (Auditovaná konsolidovaná účetní závěrka RBI za r. 2016).</p>
		<p>Výkaz zisku a ztráty v mil. EUR</p> <p>Čisté úrokové výnosy Čisté opravné položky na ztráty z úvěrů..... Čistý úrokový výnos po zohlednění vytvořených opravných položek..... Čistý výnos z poplatků a provizí Čistý zisk z obchodování..... Čistý výnos z finančních derivátů a závazků..... Čistý zisk z finančních investic Všeobecné správní náklady Výsledek hospodaření před zdaněním Výsledek hospodaření po zdanění Konsolidovaný výsledek hospodaření</p> <p>Rozvaha v mil. EUR</p> <p>Vlastní kapitál Aktiva celkem</p> <p>Vybrané klíčové ukazatele</p> <p>Ukazatel nesplácených úvěrů ⁽¹⁾ Ukazatel krytí nesplácených úvěrů ⁽¹⁾</p>	<p>1-6/2017 (prověřeno) 1 588 (76) 1 512 842 133 26 (58) (1 573) 849 656</p> <p>30/06/2017 (prověřeno) 10 234 138 603</p> <p>30/06/2017 (prověřeno) 7,3 procent 70,5 procent</p>	<p>1-6/2016* (prověřeno) 1 455 (403) 1 052 719 84 (62) 171 (1 412) 450 268</p> <p>31/12/2016 (auditováno) 9 232 111 864</p> <p>31/12/2016 (auditováno) 9,2 procent 75,6 procent</p>	

		<p>Specifické bankovní údaje</p> <p>CET 1 (na bázi „transitional“) CET 1 (na bázi „fully loaded“) Celkový kapitálový poměr (na bázi „transitional“) Celkový kapitálový poměr (na bázi „fully loaded“)</p> <p>Finanční výkonnost</p> <p>Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva)⁽²⁾ Návratnost kapitálu před zdaněním⁽³⁾ Ukazatel nákladovosti⁽⁴⁾ Zisk na akcii v EUR</p> <p>Zdroje</p> <p>Zaměstnanci ke dni vyhotovení výkazu (ekvivalenty jednoho pracovníka na plný úvazek) Pobočky</p>	<p>30/06/2017 (prověřeno) 12,9 procent 12,8 procent 17,5 procent 17,4 procent</p> <p>1-6/2017 (prověřeno) 2,46 procent 17,4 procent 60,6 procent 1.79</p> <p>30/06/2017 (prověřeno) 49 688 2 425</p>	<p>31/12/2016 (auditováno) 13,9 procent 19,2 procent 18,9 procent</p> <p>1-6/2016 (prověřeno) 2,76 procent 10,6 procent 61,8 procent 0,72</p> <p>31/12/2016 (auditováno) 48 556 2 506</p>
		<p>Součástí tohoto přehledu jsou následující Alternativní výkonnostní ukazatele („APM“):</p> <p>(1) Ukazatel nesplácených úvěrů a Ukazatel krytí nesplácených úvěrů „Nebankovní instituce celkem“; Ukazatel nesplácených úvěrů: Nesplácené úvěry ve vztahu k celkovým úvěrům a zálohám klientům; Ukazatel krytí nesplácených úvěrů: ztráty z úvěrů a půjček klientům ve vztahu k nespláceným úvěrům poskytnutým klientům.</p> <p>(2) Čistá úroková marže (průměrná úročená aktiva): Čistý výnos z průměrných úročených aktiv.</p> <p>(3) Návratnost celkového kapitálu včetně neovládacích podílů, tzn. zisk po zdanění ve vztahu k průměrné výši vlastního kapitálu v prohlášení o finanční pozici. Průměrná výše vlastního kapitálu se počítá z údajů na konci měsíce včetně neovládacích podílů při nezohlednění zisku z běžného roku.</p> <p>(4) Všeobecné správní náklady ve vztahu k provozním příjmům (mínus bankovní poplatky, ztráty ze snížení hodnoty goodwillu, odpisy záporného goodwillu a jakékoli jednorázové vlivy vykázané pod položkou různé provozní náklady).</p> <p>Zdroj: Zpráva za 1. pololetí k 30. červnu 2017.</p>		
	Prohlášení o tom, že ve vyhlídkách Emitenta ode dne vyhotovení jeho poslední zveřejněné auditované účetní závěrky nedošlo k žádné podstatné nepříznivé změně, popř. popis podstatné nepříznivé změny	Ve vyhlídkách RBI od 31. prosince 2016 nedošlo k žádným podstatným nepříznivým změnám.		
	Významné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta	Od 30. června 2017 k žádným významným změnám finanční či obchodní pozice Emitenta nedošlo.		
B.13	Popis událostí z poslední doby významně ovlivňujících hodnocení platební schopnosti Emitenta	Emitentovi nejsou známy žádné nepříznivé události z poslední doby v kontextu jeho podnikatelské činnosti (tzn. události, které by nastaly až po dni zveřejnění poslední prověřené konsolidované mezitímní účetní závěrky Emitenta podle stavu k 30. červnu 2017), které by významně ovlivňovaly hodnocení jeho platební schopnosti.		
B.14	Prvek B.5 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.			

	Závislost Emitenta na jiných subjektech ve Skupině	RBI je závislá na oceněních a dividendách svých dceřiných společností. Dále je závislá na činnostech zajišťovaných formou outsourcingu, zejména na činnostech back-office a IT.									
B.15	Hlavní činnosti Emitenta	Skupina RBI je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby retailové a korporátní klientele, peněžním ústavům a subjektům působícím ve veřejném sektoru převážně v Rakousku a ve střední a východní Evropě, včetně jihovýchodní Evropy, nebo s napojením na Rakousko a střední a východní Evropu, včetně jihovýchodní Evropy („ region střední a východní Evropy “). V regionu střední a východní Evropy RBI svou činnost provozuje prostřednictvím sítě dceřiných společností, v nichž vlastní majoritní podíl: úvěrové instituce, leasingové společnosti a řada specializovaných poskytovatelů finančních služeb. Mezi produkty a služby Skupiny RBI patří úvěry, vklady, služby v oblasti platebního styku a vedení účtů, kreditní a debetní karty, leasing a faktoring, asset management, prodej pojištění, exportní a projektové financování, řízení stavu hotovosti, směnářská činnost, produkty s pevným ziskem a investiční bankovní služby. Specializované instituce RBI poskytují bankám Raiffeisen a Raiffeisen Landesbanken retailové produkty k další distribuci.									
B.16	Ovládání Emitenta	Ke dni vyhotovení třetího dodatku k základnímu prospektu Raiffeisen Landesbanken postupující ve vztahu k RBI ve shodě (§ 1(6) rakouského zákona o nabídkách převzetí) vlastní cca 58,8 procent vydaných akcií Emitenta. Zbývající akcie vlastní veřejnost (free float). Raiffeisen Landesbanken jsou účastníky smlouvy o syndikátu ohledně RBI, jejíž součástí je ujednání o hlasování ve shodě o pořadu jednání valné hromady akcionářů RBI, o právu na návrhu jmenování kandidátů do dozorčí rady RBI a o předkupních právech a smluvním omezení prodeje akcií RBI ve vlastnictví Raiffeisen Landesbanken.									
B.17	Úvěrový rating Emitenta a jeho dluhových cenných papírů	<p><u>Úvěrový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitent si pro sebe vyžádal rating od</p> <ul style="list-style-type: none"> • Moody's Investors Service („Moody's“)* a • Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („S&P“)*. <p>Ke dni vyhotovení tohoto základního prospektu byly uděleny následující ratingy:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's¹</th> <th>S&P²</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)</td> <td>Baa1 / se stabilním výhledem</td> <td>BBB+ / s pozitivním výhledem</td> </tr> <tr> <td>Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table>		Moody's¹	S&P²	Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)	Baa1 / se stabilním výhledem	BBB+ / s pozitivním výhledem	Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)	P-2	A-2
	Moody's¹	S&P²									
Rating pro dlouhodobé závazky (prioritní)	Baa1 / se stabilním výhledem	BBB+ / s pozitivním výhledem									
Rating pro krátkodobé závazky (prioritní)	P-2	A-2									

¹ Agentura Moody's uděluje dlouhodobý rating na následujících stupních: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ke každé kategorii ratingu od Aa až po Caa agentura Moody's používá i číselné modifikátory "1", "2" a "3". Modifikátor "1" poukazuje na to, že se banka nachází na horním konci kategorie hodnocení písmeny, modifikátor "2" znamená střední rating a modifikátor "3" ukazuje, že se banka nachází na dolním konci kategorie hodnocení písmeny. Krátkodobé hodnocení Moody's se týká schopnosti emitentů plnit si své krátkodobé závazky a pohybuje se v rozmezí P-1, P-2, P-3 směrem dolů až na NP (Not Prime).

² S&P uděluje dlouhodobý rating na stupnici AAA (nejlepší kvalita, nejnižší riziko neplnění), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění). Rating na stupni AA až CCC lze doplnit o "+" nebo "-" ke konkretizaci relativní pozice v rámci hlavních ratingových kategorií. S&P může rovněž nabídnout poučení (tzv. „credit watch“), zda existuje pravděpodobnost, že rating bude zvýšen (pozitivní), snížen (negativní) nebo bude nejistý (vyvíjející se). S&P uděluje krátkodobý úvěrový rating pro specifické případy na stupnici od A-1 (zvláště vysoká úroveň zabezpečení), A-2, A-3, B, C, SD až D (nejvyšší riziko neplnění).

		<p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Německo,a</p> <p>Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>jsou založeny v Evropské unii a registrovány v souladu s Nařízením (ES) Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách, ve znění pozdějších předpisů („Nařízení o ratingových agenturách“), a jsou zařazeny na seznam úvěrových ratingových agentur registrovaných v souladu s Nařízením o ratingových agenturách zveřejněný Evropským úřadem pro cenné papíry a trhy na jeho webových stránkách (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p><u>Úvěrové ratingy Prioritních Dluhopisů:</u></p> <p>Nepoužije se. Neočekává se ratingové hodnocení vydávaných Prioritních Dluhopisů.</p>
--	--	---

C – Cenné papíry

Prvek		
C.1	Druh a třída cenných papírů / ISIN	<p>Druh cenných papírů:</p> <p>Prioritní dluhopisy jsou dluhovými cennými papíry vydávanými v souladu s §§ 793 a násl. německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>).</p> <p>Třída cenných papírů:</p> <p>Cenné papíry se vydávají jako</p> <p>Prioritní dluhopisy</p> <p>s fixní úrokovou složkou a fixní Konečnou splatnou sazbou („Dluhopisy“).</p> <p>Série: Dluhopisy Raiffeisen Bank International denominované v čínském renminbi s fixní sazbou 4,00 procenta, platností 2017-2020 / série 129, tranše 1</p> <p>Identifikační číslo/čísla cenného papíru</p> <p>ISIN: XS1678969954</p> <p>WKN: A19NS3</p> <p>Common Code: 167896995</p>
C.2	Měna emise	Dluhopisy se vydávají a jsou denominovány v čínském renminbi (dále též „ CNY “ nebo „ Stanovená měna “).
C.5	Omezení volně převoditelnosti cenných papírů	Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.
C.8	Práva spojená s cennými papíry, včetně jejich pořadí a omezení	<p>Práva spojená s Dluhopisy</p> <p>Každý majitel Prioritních dluhopisů („Majitel“) může vůči Emitentovi nárokovat vyplacení jmenovité hodnoty a úroků při splatnosti v souladu s podmínkami Prioritních dluhopisů.</p>
		<p>Rozhodné právo</p> <p>Prioritní dluhopisy se řídí německým právem.</p> <hr/> <p>Splacení Dluhopisů</p> <p><i>Splacení při splatnosti</i></p> <p>Nedojde-li k jejich předčasnému splacení, budou Prioritní dluhopisy splaceny v jejich Konečné splatné sazbě dne 29. září 2020 („Datum splatnosti“).</p> <p>Konečná splatná sazba: 100 % jmenovité hodnoty.</p> <p><i>Předčasné splacení z důvodu zdanění</i></p> <p>Po předchozím oznámení o Předčasném splacení z důvodu zdanění mohou být Dluhopisy v plném rozsahu (nikoli zčásti) zesplatněny dle rozhodnutí Emitenta v jejich Předčasně splatné sazbě, pokud v důsledku změny nebo doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouské republiky nebo změny v dalším politickém členění nebo daňovém orgánu s dopadem na zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo změny nebo doplnění oficiálního výkladu nebo použití těchto zákonných nebo podzákonných předpisů je Emitent povinen zaplatit Další částky.</p>

		<p>Předčasně splatná sazba: 100 % jmenovité hodnoty</p>
		<p>Výplaty úroků z Dluhopisů: Viz Prvek C.9 níže.</p>
		<p>Pořadí Dluhopisů (Postavení)</p> <p>Závazky plynoucí z Prioritních dluhopisů jsou nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou si navzájem v rovnocenném postavení a které jsou v rovnocenném postavení i vůči všem dalším nezajištěným a nepodřízeným závazkům Emitenta, ledaže se jedná o závazky preferované nebo podřízené ze zákona.</p>
		<p>Omezení práv spojených s Dluhopisy</p> <p>Lhůta k předložení uvedená v § 801 odst. 1 německého občanského zákoníku (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> („BGB“)) Dluhopisů činí (i) třicet let u jmenovité částky a (ii) čtyři roky u úroků.</p>
C.9	Prvek C.8 je třeba vykládat společně s níže uvedenými informacemi.	
	<ul style="list-style-type: none"> - Nominální úroková sazba - Datum, od kterého úroky jsou splatné, a další termíny splatnosti úroků - Popis případných podkladových proměnných - Datum splatnosti a postupy pro splácení - Údaje o výnosu 	<p>Úrok</p> <p>Prioritní dluhopisy jsou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) 29. zářím 2017 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.</p> <p>Úroková sazba činí 4,00 % per annum.</p> <p>Údaje o výnosu</p> <p>Výnos činí 4,00 % per annum a je odvozen od Výchozího emisního kurzu ve výši 100,00 % v první den nabídky (22. září 2017) a je počítán ročně v CNY.</p> <p>Jednotná sazba výnosu činí 4,00 % p.a. a je odvozena od Výchozího emisního kurzu 100,00 % v první den nabídky (22. září 2017) a je počítána na základě ročního složeného úročení a Zlomku počítání dnů „Skutečný počet/Skutečný počet (ICMA).</p> <p>Konečné splacení / Datum splatnosti</p> <p>Nebudou-li předčasně zcela nebo zčásti splaceny nebo odkoupeny a zrušeny, Prioritní dluhopisy budou splaceny v plném rozsahu 29. září 2020.</p> <p>Fixní konečná splatná sazba: 100 % jmenovité hodnoty</p>
	Postup pro splácení	Jmenovitá hodnota Dluhopisů bude splácena v peněžních prostředcích na účty Majitelů.
	Jméno zástupce Majitelů:	Nepoužije se. V podmínkách Prioritních dluhopisů není uveden žádný společný zástupce Majitelů. Majitelé mohou společného zástupce jmenovat na základě rozhodnutí přijatého jejich většinou.
C.10	Prvek C.9 se bude vykládat společně s následujícími informacemi.	
	Případná derivátová složka	Nepoužije se, žádná derivátová složka platby úroků neexistuje.

	platby úroků	
C.11	Žádost o přijetí k obchodování (na regulovaném nebo jiném ekvivalentním trhu)	Bude podána žádost o přijetí těchto Dluhopisů, vydávaných na základě Programu, k obchodování na regulovaném trhu (Geregelter Freiverkehr) následující burzy: Vídeňská burza cenných papírů.

Oddíl D – Rizika

Prvek		
D.2	Klíčová specifická rizika Emitenta pro	<p><u>A. Rizika týkající se Emitenta</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Skupina RBI je a i nadále může být nepříznivě ovlivňována globální finanční a hospodářskou krizí včetně krize (státního) dluhu eurozóny, nebezpečím, že Evropskou unii či eurozónu opustí jedna či více zemí, dále náročným makroekonomickým a tržním prostředím, a možností, že skupina bude muset ve zvýšené míře vytvářet opravné položky ve vztahu ke svým expozicím. 2. Skupina RBI působí na několika trzích, které se zčásti vyznačují zvýšeným rizikem nepředvídatelných politických, hospodářských, právních a sociálních změn a souvisejícími riziky, jako např. kolísáním směnných kurzů, devizovou kontrolou/omezeními, regulatorními změnami, inflací, hospodářskou recesí, poruchami místního trhu, napětím na trhu pracovní síly, národnostními konflikty a ekonomickými rozdíly. 3. Další posilování měny, v níž jsou úvěry v cizí měně denominovány, oproti měnám regionu střední a východní Evropy nebo dokonce i udržení vysoké hodnoty takové měny by znehodnotilo kvalitu úvěrů v cizí měně, které Skupina RBI poskytla klientům v regionu střední a východní Evropy, a rovněž zvyšuje riziko přijetí nové legislativy a regulatorních a/nebo daňových opatření s nepříznivým vlivem na Skupinu RBI. 4. Stále se vyvíjející právní a daňové systémy v některých ze zemí, v nichž Skupina RBI působí, mohou mít na Emitenta podstatný nepříznivý vliv. 5. Na některých svých trzích je Skupina RBI vystavena zvýšenému riziku zásahu ze strany státu. 6. Na likviditě a rentabilitě Skupiny RBI by se výrazně nepříznivě odrazilo, pokud by Skupina RBI neměla přístup na kapitálové trhy, pokud by nebyla schopna zvyšovat vklady, prodávat aktiva za výhodných podmínek, nebo pokud by došlo k výraznému navýšení nákladů financování (riziko likvidity). 7. Pokles, pozastavení nebo odnětí jednoho nebo několika úvěrových ratingů RBI nebo člena Skupiny RBI by mohlo způsobit navýšení nákladů financování, narušit způsob, kterým jsou vnímány klienty, a může mít na Skupinu RBI i jiné podstatné nepříznivé vlivy. 8. Činnost Skupiny RBI a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržním rizikem, včetně změn v úrovni kolísání trhu. 9. Hedgingová opatření nemusí být účinná. Při vstupu do nezajištěných pozic je Skupina RBI přímo vystavena riziku změn úrokových sazeb, devizových kurzů nebo cen finančních nástrojů. 10. Klesající úrokové marže mohou mít na Skupinu RBI podstatný

		<p>nepříznivý vliv.</p> <ol style="list-style-type: none"> 11. Skupina RBI utrpěla a nadále jí mohou vznikat ztráty v důsledku jednání nebo zhoršení postavení jejích dlužníků, protistran a ostatních ústavů poskytujících finanční služby (úvěrové riziko / riziko protistrany). 12. Skupina RBI čelí riziku koncentrace v rámci geografických regionů a klientských sektorů. 13. Nepříznivé změny a kolísavost směnných kurzů měly a mohly by i nadále mít nepříznivý vliv na ocenění aktiv Skupiny RBI a na její finanční stav, hospodářský výsledek, cash flow a kapitálovou přiměřenost. 14. Riziko znevýhodnění RBI v důsledku členství v Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria. 15. Emitent je povinen přispívat do Jednotného fondu pro řešení problémů bank a do ex-ante financovaných fondů v rámci mechanismů pro garance vkladů, což pro Emitenta znamená další finanční zátěž, a tedy nepříznivě ovlivňuje finanční pozici Emitenta, výsledky jeho podnikání, finanční podmínky a výsledek hospodaření. 16. RBI je vystavena rizikům vzhledem ke svému propojení v souvislosti s Programem institucionální ochrany („Bundes-IPS“). 17. Skupina RBI může být vyzvána k účasti nebo financování vládních podpůrných programů pro úvěrové instituce nebo financování vládních rozpočtových konsolidačních programů, a to i formou zavedení bankovní daně apod. 18. Nové vládní nebo regulatorní požadavky a změny vnímané úrovně adekvátní kapitalizace a úvěrového financování by mohly vést k navýšení požadavků na kapitálové zdroje a tím ke snížení rentability Skupiny RBI. 19. Změny obchodního profilu RBI nebo Skupiny RBI mohou vést ke změnám v její rentabilitě. 20. S dodržováním platných předpisů, zejména v oblasti boje proti legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu, boje proti korupci a prevence podvodů, sankcí, daní a kapitálových trhů (v souvislosti s cennými papíry a burzami) jsou spojeny významné náklady a úsilí a jejich nedodržení může mít pro RBI vážné právní a reputační dopady. 21. Schopnost RBI plnit své závazky z Dluhopisů závisí zejména na její finanční síle, která je na druhé straně ovlivněna její rentabilitou. Rentabilitu RBI mohou nepříznivě ovlivnit tyto faktory: Ochrana spotřebitelů, Projektová rizika, Ustanovení o křížovém neplnění členů Skupiny, Závislost RBI na kapitálovém trhu, Závislost Skupiny RBI na klientských vkladech, Kritéria uznatelnosti zástav, Oceňování aktiv s klesající hodnotou a znehodnocení zástavy, Hospodářská soutěž, Provozní riziko, Rizika M&A, Riziko soudních sporů, Řízení rizik, Systémy IT, Střety zájmů, Riziko účasti, Kapitálové riziko.
D.3	Hlavní rizika ve vztahu k cenným papírům	<p>B. Rizika spojená s Dluhopisy</p> <p>Dluhopisy nemusí být vhodnou investicí pro všechny investory</p> <p>Potenciální investor by neměl investovat do Dluhopisů, které jsou komplexními finančními Dluhopisy, nemůže-li se tento investor opřít o odborné znalosti (buď své, nebo svého důvěryhodného finančního poradce) umožňující mu posoudit, jak se budou Dluhopisy chovat za měnících se podmínek, jaké budou výsledné dopady na hodnotu Dluhopisů a jaký dopad</p>

		<p>bude tato investice mít na celé investiční portfolio tohoto potenciálního investora.</p> <p>Riziko Emitenta</p> <p>Majitelé Dluhopisů čelí riziku, že Emitent může dočasně nebo trvale pozbyť své platební schopnosti / schopnosti splácet své dlužní závazky při splatnosti.</p> <p>Majitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že na RBI se nevztahuje žádné omezení, které by jí bránilo v emisi dalších dluhových nástrojů nebo vzniku dalších závazků.</p> <p>Dluhopisy mohou být předmětem odpisu nebo vůči nim mohou být uplatněna práva na přeměnu na základě rozhodnutí, v jehož důsledku (i) může být nesplacená částka snížena až na nulu, (ii) může být provedena přeměna na kmenové akcie nebo jiné prostředky vlastnictví, nebo (iii) dojde ke změně emisních podmínek Dluhopisů (zákonná absorpce ztráty).</p> <p>Dluhopisy mohou podléhat jiným opatřením na řešení krize finančních institucí, což může mít za následek nevyplacení úroku a/nebo nesplacení.</p> <p>Majitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že v případě insolvence RBI mají vklady vyšší prioritu než jejich nároky z titulu Dluhopisů.</p> <p>Případné ratingy Dluhopisů nemusí počítat s veškerými riziky – rating Dluhopisů může vždy podléhat změnám.</p> <p>Riziko likvidity</p> <p>Nelze zaručit vývoj likvidního sekundárního trhu pro Dluhopisy, ani že tento vývoj bude pokračovat. Na nelikvidním trhu se investorovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy kdykoli a za reálnou tržní hodnotu. Možnost prodat Dluhopisy může být dále ovlivněna důvody specifickými pro tu kterou zemi.</p> <p>Riziko tržní ceny</p> <p>Majitel Dluhopisů je vystaven riziku nepříznivého vývoje tržních cen jeho Dluhopisů, které bude patrné, bude-li Majitel prodávat Dluhopisy před jejich konečnou splatností. V takovém případě může být Majitel schopen reinvestovat pouze za méně příznivých podmínek v porovnání s původní investicí.</p> <p>Riziko předčasného splacení</p> <p>Pokud má Emitent právo Dluhopisy předčasně splatit, popř. pokud budou Dluhopisy předčasně splaceny z důvodů uvedených v emisních podmínkách Dluhopisů, Majitel takových Dluhopisů je vystaven riziku, že v důsledku tohoto předčasného splacení bude mít jeho investice nižší výnos, než investor předpokládal. Dále může dojít k tomu, že Majitel bude moci reinvestovat pouze za méně výhodných podmínek ve srovnání s původní investicí.</p> <p>Měnové riziko</p> <p>Majitelé Dluhopisů denominovaných v cizí měně jsou vystaveni riziku kolísání směnných kurzů a zavedení devizové kontroly.</p> <p>Dluhopisy s fixní úrokovou sazbou</p> <p>Majitel Dluhopisů s fixní úrokovou sazbou je vystaven riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn Tržní úrokové sazby.</p> <p>Dluhopisy nejsou zajištěny zákonným fondem pojištění vkladů.</p> <p>Rozhodnutí Majitelů – Rizika spojená s použitím německého Zákona o emisích dluhových cenných papírů (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen</i>)</p>
--	--	--

		<p><i>aus Gesamtemissionen)</i></p> <p>Pokud Emisní podmínky upravují možnost rozhodování Majitelů – rozhodnutí je možné přijímat na schůzi Majitelů nebo <i>per rollam</i>; z tohoto důvodu může být Majitel vystaven riziku přehlasování většinovým rozhodnutím Majitelů. Vzhledem k tomu, že řádně přijatá rozhodnutí jsou pro všechny Majitele závazná, určitá práva tohoto Majitele vůči Emitentovi na základě podmínek Dluhopisů mohou být změněna, omezena nebo dokonce zrušena.</p>
		<p>Zástupce Majitelů</p> <p>Stanoví-li Emisní podmínky, že má být jmenován Zástupce Majitelů; je tudíž možné, že Majitel může pozbýt svého práva uplatňovat a vymáhat svá práva z Emisních podmínek vůči Emitentovi, protože toto právo přešlo na Zástupce Majitelů a ten jediný tedy může nárokovat a vymáhat práva všech Majitelů.]</p> <p>Rakouský soud může jmenovat správce (Kurator) Dluhopisů k výkonu práv a zastupování zájmů Majitelů jejich jménem, přičemž v takovém případě schopnost Majitelů individuálně vymáhat svá práva z Dluhopisů může být omezena.</p> <p>Rakouský soud může jmenovat správce k zastupování společných zájmů Majitelů v záležitostech spojených s jejich kolektivními právy, což může být na újmu jednoho Majitele nebo všech Majitelů.</p> <p>Vzhledem k tomu, že Hromadné dluhopisy jsou ve většině případů drženy Clearingovým systémem nebo jeho jménem, investoři budou muset spoléhat na postupy takového systému při provádění převodů, plateb a vedení komunikace s Emitentem.</p> <p>Investoři budou moci obchodovat své podíly pouze prostřednictvím Clearingového systému a Emitent si splní své platební závazky z titulu Dluhopisů provedením plateb Clearingovému systému, který pak provede jejich rozdělení majitelům jeho účtů.</p> <p>Nižší výnos způsobený transakčními náklady a depozitními poplatky</p> <p>Skutečný výnos Majitele z Dluhopisů může být v porovnání s uvedeným výnosem podstatně nižší po zohlednění transakčních nákladů a depozitních poplatků.</p> <p>Maržové obchodování</p> <p>Je-li k financování akvizice Dluhopisů použit úvěr a v souvislosti s těmito Dluhopisy následně dojde k případu porušení (neplnění), nebo pokud výrazně poklesne obchodovací kurz, Majitel nejenže bude čelit riziku ztráty své investice, ale i povinnosti splatit poskytnutý úvěr a nést související náklady.</p> <p>Riziko potenciálního střetu zájmů</p> <p>Někteří z Dealerů a jejich propojených osob prováděli a v budoucnu mohou provádět transakce v oblasti investičního bankovníctví a/nebo komerčního bankovníctví a mohou pro Emitenta a jeho propojené osoby v rámci běžného podnikání poskytovat služby.</p> <p>Změna práva</p> <p>Nelze poskytnout záruku ohledně dopadu jakýchkoli možných změn německého nebo rakouského práva nebo jakýchkoli evropských práv s přímou aplikací v Německu a/nebo Rakousku. Mezi tyto změny práva mj. může patřit zejména zavedení nového režimu umožňujícího příslušným orgánům v Rakousku rozhodnout, že se Majitelé budou za určitých okolností podílet na ztrátách Emitenta.</p>

Daňový dopad investice

Skutečný výnos z Dluhopisů může být nižší vzhledem k daňovému dopadu na investici do Dluhopisů.

Navrhovaná evropská daň z finančních transakcí

V případě zavedení plánované Daně z finančních transakcí může prodej a nákup Dluhopisů představovat zdanitelná plnění.

Platby z titulu Dluhopisů mohou podléhat evropské Směrnici o zdanění příjmů z úspor – žádné zvyšování plateb z titulu daní

Má-li být/je-li platba prováděna nebo inkasována prostřednictvím obstaravatele plateb ve státě, kde je zaveden systém srážkové daně, a má být/je provedena srážka z dané platby, Emitent ani obstaravatel plateb ani žádný jiný zprostředkovatel / osoba nejsou povinni platit další částky ohledně Dluhopisů v důsledku povinného odvádění / uložení této daně (žádné zvyšování plateb z titulu daní).

Americká srážková daň podle FATCA

Za jistých okolností může být část plateb prováděná z titulu Dluhopisů podléhat americké informační povinnosti, přičemž pokud tato povinnost nebude splněna, může zavdat příčinu vzniku povinnosti odvést americkou daň.

Specifická rizika spojená s Dluhopisy denominovanými v renminbi

- ***Renminbi není volně směnitelná; platí přísná omezení u plateb v měně renminbi směřujících do i z Čínské lidové republiky.***

Renminbi v současné době není volně směnitelná.

- ***Renminbi je mimo území ČLR dostupná pouze v omezené míře, což může mít vliv na likviditu Dluhopisů a na schopnost Emitenta získat renminbi mimo území ČLR pro účely obsluhy Dluhopisů.***

V důsledku omezení zavedených vládou ČLR ohledně přeshraničních toků renminbi je dostupnost renminbi mimo ČLR omezená. To může ovlivnit likviditu Dluhopisů a schopnost Emitenta opatřit renminbi k obsluze Dluhopisů.

- ***S investicí do Dluhopisů v renminbi je spojeno riziko, že platby budou obdrženy v USD (ekvivalentu USD)***

Za jistých okolností může Emitent jakoukoli platbu z titulu Dluhopisů (zčásti nebo zcela) vypořádat v amerických dolarech.

- ***S investicí do Dluhopisů v renminbi je spojeno riziko vývoje měnového kurzu***

Hodnota renminbi vůči euru a ostatním cizím měnám má tendenci kolísat a odráží změny v ČLR, mezinárodní politické a hospodářské podmínky a řadu dalších faktorů. Hodnota těchto plateb úroků a jmenovité hodnoty provedených v renminbi se při přepočtu na euro nebo jiné příslušné cizí měny může měnit v závislosti na převládajících směnných kurzech.

- ***S investicí do Dluhopisů v renminbi je spojeno úrokové riziko.***

Kromě toho může v důsledku další liberalizace úrokových sazeb ze strany vlády ČLR dojít k zintenzivnění výkyvů úrokových sazeb a obchodovací kurz Dluhopisů se tak vzhledem ke kolísání úrokových

		<p>sazeb v renminbi může různit.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Platby z titulu Dluhopisů budou prováděny investorům pouze způsobem uvedeným v Dluhopisech <p>Všechny platby majitelům podílů z Dluhopisů budou prováděny pouze (i) jsou-li Dluhopisy zastoupeny hromadným dluhopisem, převodem na bankovní účet vedený v měně renminbi v Hong Kongu v souladu s platnými pravidly a postupy příslušného clearingového systému nebo (ii) jsou-li Dluhopisy na jméno, převodem na bankovní účet vedený v měně renminbi v Hong Kongu v souladu s platnými pravidly a postupy. Není možné, aby se od Emitenta, od administrátora emise či od agenta pro platby požadovala platba jinými prostředky (např. v bankovních obligacích, šekem nebo směnkou nebo převodem na bankovní účet v ČLR).</p>
--	--	---

Oddíl E – Nabídka

Prvek		
E.2b	Důvody nabídky, použití výnosů a odhad čistých výnosů	<p>Důvody nabídky a použití výnosů:</p> <p>Důvodem nabídky je získat prostředky, zajistit určitá rizika nebo využít současných příležitostí na trhu (burzovní arbitráž).</p> <p>Čistý výtěžek bude použit k obecnému financování v rámci běžné činnosti Emitenta a společností ve Skupině RBI, k hedgingu a k burzovní arbitráži.</p> <p>Odhad čistého výtěžku: až 300 000 000 CNY</p>
E.3	Podmínky nabídky	<p>Podmínky nabídky:</p> <p>Omezení prodeje:</p> <p>Veřejná nabídka v Rakouské republice, Spolkové republice Německo, České republice, Slovenské republice, Maďarsku a Polsku.</p> <p>V případě budoucí veřejné nabídky Dluhopisů v jedné nebo více dalších zemích budou příslušné Konečné podmínky vypracované pro tuto veřejnou nabídku nebo nabídky zveřejněny na internetové stránce Emitenta http://investor.rbinternational.com v sekci „Informace pro investory do dluhopisů“.</p> <p><i>Šíření těchto informací může být v jiných jurisdikcích zakázáno nebo může podléhat právním omezením. Osoby, které získaly přístup k těmto informacím, jsou striktně povinny dodržovat příslušné místní předpisy a potenciální právní omezení. Za žádných okolností nesmějí tyto informace být šířeny nebo nabízeny ve Spojených státech amerických / americkým osobám a ve Spojeném království.</i></p> <p>Období nabídky: od 22. září 2017 v Rakouské republice, Spolkové republice Německo, České republice, Slovenské republice, Maďarsku a Polsku.</p> <p>Datum první emise: 29. září 2017</p> <p>Výchozí emisní kurz: 100,00 % jmenovité hodnoty v první den nabídky (22. září 2017); poté budou další emisní kurzy určovány na základě tržních podmínek. Pro úpisy, které budou vypořádány po Datu počáteční hodnoty, bude investor</p>

		<p>povinen zaplatit přirostlý úrok.</p> <p>Příslušné emisní kurzy na požádání poskytnou příslušní Konkrétně autorizovaní předkladatelé nabídky.</p> <p>Maximální emisní kurz: 105 %</p> <p>Kotační agent: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vídeň Rakousko</p> <p>Fiskální agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt nad Mohanem Německo</p> <p>Platební agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt nad Mohanem Německo</p> <p>Agent pro výpočty: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt nad Mohanem Německo</p>
E.4	Popis jakéhokoli zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních	<p>Pokud je Emitentovi známo, žádná osoba zapojena do nabídky Dluhopisů se nenachází ve střetu zájmů zásadním pro Dluhopisy a/nebo nabídku.</p>
E.7	Odhad nákladů, které Emitent nebo předkladatel nabídky účtuje investorovi	<p>Nepoužije se; Emitent sám žádné náklady neúčtuje. Mohou být však účtovány jiné náklady, např. depozitní poplatky.</p> <p>V případě úpisů prostřednictvím finančních zprostředkovatelů (což znamená Konkrétně autorizované předkladatele nabídky) lze očekávat, že finanční zprostředkovatelé a banky poskytující úschovu budou účtovat poplatky za nákup, prodej, přepočítání měn a úschovu.</p>