

SÚHRN

Súhrn je vypracovaný na základe náležitostí na zverejnenie nazvaných „Prvky“. Tieto Prvky sú uvedené a očíslované v oddieloch A - E (A.1 - E.7).

Tento súhrn („**Súhrn**“) obsahuje všetky Prvky, ktoré musia byť do súhrnu zaradené vo vzťahu k danému typu Dlhopisov a Emitentovi. Keďže sa niektoré Prvky nevyžadujú, číslovanie jednotlivých Prvkov na seba nemusí nadväzovať.

Aj keď niektoré Prvky vo vzťahu k tomuto typu cenných papierov a Emitentovi majú byť v Súhrne uvedené, je možné, že k tomuto Prvku nebudú existovať žiadne relevantné informácie. V takom prípade je v Súhrne uvedený stručný opis Prvku s uvedením „nepoužije sa“.

Oddiel A - Úvod a upozornenia

Prvok		
A.1	Upozornenia	<p>Upozornenie:</p> <ul style="list-style-type: none">• Tento Súhrn predstavuje úvod k tomuto prospektu („Prospekt“).• Akékoľvek rozhodnutie investovať do dlhopisov vydaných na základe tohto Prospektu („Dlhopisy“) by malo vychádzať z toho, že investor posúdi Prospekt ako celok.• V prípade podania žaloby na súd týkajúcej sa údajov obsiahnutých v Prospekte, vnútroštátne predpisy členských štátov môžu pred začatím súdneho konania žalujúcemu investorovi uložiť povinnosť, aby znášal náklady na preklad Prospektu.• Osoby, ktoré vyhotovili Súhrn vrátane jeho prekladu, majú občianskoprávnou zodpovednosť za správnosť údajov iba v prípade, že je Súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami Prospektu, alebo v spojení s ostatnými časťami Prospektu neobsahuje informácie, ktoré sú pre investorov kľúčové pri rozhodovaní, či investovať do Dlhopisov.
A.2	Súhlas emitenta s použitím Prospektu	<p>Emitent súhlasí s použitím Prospektu v súvislosti s verejnou ponukou okrem ponuky podľa článku 3 ods. 2 Smernice o prospekte („Neoslobodená ponuka“) Raiffeisen Bank International dlhopisov s nulovým kupónom vo výške až 50 000 000 USD splatných v roku 2025, séria 211, tranža 1, v Nemecku, Rakúsku, Maďarsku, v Slovenskej republike a Českej republike každou jednotlivou regulovanou úverovou inštitúciou v EÚ, ktorá je v zmysle smernice 2014/65/EÚ o trhoch s finančnými nástrojmi („MIFID II“) oprávnená vykonať následný predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov (spoločne „Osobitne oprávnení predkladatelia ponuky“), ktorí budú výhradne oprávnení používať Prospekt na účely následného predaja alebo konečného umiestnenia príslušných Dlhopisov počas obdobia od 6. apríla 2020 (vrátane) do skoršej z nasledujúcich udalostí/termínov:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) ukončenie ponuky tejto série 211, tranža 1, Emitentom, alebo(ii) dosiahla sa výška celkovej sumy istiny, alebo(iii) došlo k predčasnému splateniu, alebo(iv) najneskôr 10. apríla 2025, <p>za predpokladu splnenia konkrétnych nižšie uvedených obmedzení uvedených v Konečných podmienkach, avšak s tým, že Prospekt je naďalej platný v súlade s článkom 11 luxemburského zákona o prospekte cenných papierov (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>), ktorým bola</p>

	<p>implementovaná smernica Európskeho parlamentu a Rady 2003/71/ES zo 4. novembra 2003, v znení neskorších predpisov.</p> <p>Prospekt možno poskytnúť potenciálnym investorom iba spolu so všetkými dodatkami zverejnenými pred týmto poskytnutím. Akýkoľvek dodatok k Prospektu je k dispozícii na nahliadnutie v elektronickej podobe na webovej stránke luxemburskej burzy (www.bourse.lu) a na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti „Investori“.</p> <p>Pri používaní Prospektu je každý Osobitne oprávnený predkladateľ ponuky povinný sa uistiť, že dodržiava všetky príslušné právne predpisy platné v príslušných jurisdikciách.</p> <p>Ak ponuku predkladá Osobitne oprávnený predkladateľ ponuky, je povinný poskytnúť investorom informácie ohľadom podmienok ponuky platných v čase predloženia ponuky.</p> <p>Emitent môže udeliť súhlas aj ďalším inštitúciám po dni vydania Konečných podmienok Dlhopisov, pričom v tomto prípade vyššie uvedené informácie súvisiace s nimi budú zverejnené na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti „Investori“.</p> <p>Tento súhlas s použitím Prospektu sa riadi nasledujúcimi podmienkami:</p> <p>Ako je uvedené v Konečných podmienkach k 2. aprílu 2020 a ako je zverejnené alebo obmedzené na webovej stránke Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com v „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“, súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s touto Neoslobodenou ponukou sa udeľuje iba nasledujúcim Osobitne oprávneným predkladateľom ponuky:</p> <p>V Rakúsku:</p> <p>Tým, ktorí sú uvedení v prílohe Konečných podmienok</p> <p>V Českej republike:</p> <p>Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Praha 4, Česká republika</p> <p>V Maďarsku:</p> <p>Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapešť, Maďarsko</p> <p>V Slovenskej republike:</p> <p>Tatra banka a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovensko</p> <p>Ďalší súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou sa udeľuje akýmkoľvek ďalším „Osobitne oprávneným predkladateľom ponuky“ tak, ako je zverejnené alebo obmedzené na webovom sídle Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com v „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“.</p> <p>Emitent si vyhradzuje právo ponuku predčasne ukončiť.</p>
--	--

Oddiel B - Raiffeisen Bank International AG - Emitent

Prvok		
B.1	Oficiálny a obchodný názov emitenta	Oficiálne meno Emitenta je Raiffeisen Bank International AG („RBI“ alebo „Emitent“) a jeho obchodné meno je Raiffeisen Bank International alebo RBI.
B.2	Sídlo a právna forma emitenta, právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť a krajina jeho založenia	RBI je akciovou spoločnosťou (<i>Aktiengesellschaft</i>) založenou v Rakúskej republike a podnikajúcou v súlade so zákonmi Rakúskej republiky. Jej sídlo sa nachádza vo Viedni.
B.4b	Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí	<p>Emitent spolu so svojimi plne konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami („Skupina RBI“) identifikovali nasledujúce trendy, neistoty, nároky, záväzky alebo udalosti, o ktorých je primerane pravdepodobné, že budú mať podstatný nepriaznivý vplyv na jeho vyhliadky minimálne v aktuálnom finančnom roku:</p> <p>Prepuknutie ochorenia spôsobeného koronavírusom (COVID-19). Zmenené okolnosti s vplyvom na každodenný život a celosvetovú ekonomiku v dôsledku prijatých opatrení s cieľom obmedziť šírenie ochorenia COVID-19 pravdepodobne spôsobia závažný pokles v krajinách eurozóny s nepriaznivým dôsledkami na trhy, na ktorých RBI pôsobí. Zhoršujúca sa schopnosť klientov plniť si svoje záväzky vyplývajúce z úverov a pôžičiek, dočasné zákonom stanovené moratórium vo vzťahu k týmto záväzkom, obmedzenie vyplácania dividend zo strany dcérskych spoločností RBI voči RBI alebo zhoršenie likviditného postavenie RBI v dôsledku zhoršených finančných trhových podmienok, toto všetko môže mať okrem iného značný nepriaznivý vplyv na bankové operácie Skupiny RBI. V dôsledku vyššie uvedeného, ku dňu vydania tohto Základného prospektu RBI znížila svoje vyhliadky nárastu úverov na rok 2020 a predpokladá pomer tvorby rezerv na celý rok 2020 s cieľom ich zvýšenia na 50 až 75 bázičných bodov, a to v závislosti od dĺžky a závažnosti narušenia.</p> <p>Neustále zvyšovanie požiadaviek zo strany vládnych a regulačných orgánov. V rámci Jednotného mechanizmu dohľadu EÚ („SMM“) má Európska centrálna banka („ECB“) plniť špecifické úlohy na zabezpečenie finančnej stability a bankového dohľadu, okrem iného vykonávať priamy dohľad nad významnými bankami ako napríklad RBI. ECB je okrem iného oprávnená požadovať od významných úverových inštitúcií, aby splnili ďalšie jednotlivé požiadavky týkajúce sa objemu vlastných finančných prostriedkov a primeranosti likvidity, a to predovšetkým v rámci Procesu dohľadu a hodnotenia orgánmi dohľadu (<i>Supervisory Review and Evaluation Process</i>) („SREP“) (čo môže byť nad rámec štandardných regulačných požiadaviek), alebo aby prijali včasné nápravné opatrenia na riešenie potenciálnych problémov. Režim dohľadu a postupy a praktiky v rámci mechanizmu SSM sa budú neustále podrobne preskúmať, meniť a vyvíjať. Ďalším pilierom bankovej únie je Jednotný mechanizmus riešenia problémov („SRM“), ktorý zavádza jednotný postup riešenia problémov úverových inštitúcií, ktoré podliehajú SSM. V dôsledku opatrenia na riešenie problémov podľa mechanizmu SRM môže byť veriteľ RBI vystavený riziku straty časti alebo celého svojho investovaného kapitálu, a to pred konkurzom alebo likvidáciou RBI. Okrem toho pripravované dodatočné kapitálové požiadavky a požiadavky na likviditu v Európskej únii</p>

		<p>a takisto akékoľvek záťažové testy, ktoré môže ECB vykonať, môžu viesť k uloženiu ešte prísnejších požiadaviek na RBI a/alebo Skupinu RBI ohľadom plánovania kapitálovej primeranosti a likvidity, čím môže naopak dôjsť k zníženiu marže a potenciálu jej rastu.</p> <p>Všeobecné trendy vo finančnom odvetví. Trendy a neistoty vplývajúce na finančný sektor všeobecne, a teda aj na Skupinu RBI, sa naďalej týkajú makroekonomického prostredia. Na finančný sektor ako celok, avšak predovšetkým takisto na Skupinu RBI, má vplyv s tým súvisiaca nestabilita finančných trhov a ich volatilita, vrátane možného všeobecného hospodárskeho poklesu. Skupina RBI sa teda nedokáže vyhnúť dôsledkom úpadku spoločností, zhoršeniu úverovej bonity dlžníkov a neistote v oceňovaní. Podobne mimoriadne nízka hladina úrokových sadzieb môže mať takisto vplyv na správanie sa investorov a klientov, čo môže viesť k slabšej tvorbe rezerv/opravných položiek a/alebo tlaku na rozpätie úrokových sadzieb. Z tohto dôvodu je Skupina RBI v rokoch 2019 a 2020 opäť vystavená zložitým podmienkam.</p>
B.5	Opis skupiny emitenta a postavenie emitenta v skupine	<p>RBI je konečnou materskou spoločnosťou skupiny RBI a podľa § 30 rakúskeho zákona o bankách (<i>Bankwesengesetz</i> – „BWG“) je takisto nadriadenou úverovou inštitúciou (<i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) skupiny úverových inštitúcií (<i>Kreditinstitutsgruppe</i>) RBI, ktorú tvoria všetky úverové inštitúcie, finančné inštitúcie, spoločnosti zaoberajúce sa cennými papiermi a podniky ponúkajúce podporné služby súvisiace s bankovníctvom, v ktorých RBI vlastní nepriamo alebo priamo väčšinové podiely alebo v nich uplatňuje kontrolný vplyv. V zmysle zákona BWG je RBI vo funkcii ako nadriadenej úverovej inštitúcie skupiny úverových inštitúcií RBI povinná okrem iného kontrolovať riadenie rizík, účtovné a kontrolné postupy a takisto stratégiu pre riadenie rizík celej Skupiny RBI.</p> <p>V dôsledku zlúčenia s bývalou materskou spoločnosťou Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“) v marci 2017 („zlúčenie v roku 2017“) sa RBI stala centrálnou inštitúciou (<i>Zentralinstitut</i>) Regionálnych bánk Raiffeisen a z tohto dôvodu je držiteľom rezervy likvidity (podľa zákona BWG, predovšetkým § 27a zákona BWG) a je centrálnou zúčtovacou jednotkou likvidity bankovej skupiny Raiffeisen Austria. Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia väčšinu akcií RBI a pôsobia najmä na regionálnej úrovni, poskytujú centrálnu službu bankám Raiffeisen v ich regióne a takisto sú univerzálnymi úverovými inštitúciami. Regionálne banky Raiffeisen nie sú súčasťou Skupiny RBI.</p>
B.9	Prognóza alebo odhad zisku	Nepoužije sa. Emitent nevyhotovuje žiadne prognózy ani odhady zisku.
B.10	Výhrady v správe audítora o historických finančných informáciách	<p>Nepoužije sa. Spoločnosť KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft („KPMG“) overila nemeckú verziu konsolidovanej účtovnej závierky RBI k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 a vydala pre tieto konsolidované účtovné závierky správu audítora s výrokom „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerke</i>). KPMG tiež preskúmala nemeckú verziu skrátenej konsolidovanej účtovnej závierky RBI za prvú polovicu roka 2019 končiacu 30. júna 2019.</p> <p>V správe KPMG o preskúmaní nebola žiadna výhrada. KPMG ďalej overila nemeckú verziu konsolidovanej účtovnej závierky RBI k 31. decembru 2019 a pre túto konsolidovanú účtovnú závierku vydala správu audítora s výrokom „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p>

B.12	Vybrané historické kľúčové údaje emitenta za každý finančný rok a prípadné následné priebežné finančné obdobia (s uvedením porovnateľných údajov)	Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	01/01-31/12/2018 (auditované)	01/01-31/12/2017 (auditované)
		Čisté úrokové výnosy	3.362	3.225 ⁽¹⁾
		Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.791	1.719 ⁽¹⁾
		Čistý zisk z obchodovania a čistá reálna hodnota výsledku	17	35 ⁽¹⁾
		Strata zo znehodnotenia finančných aktív	(166)	(312) ⁽¹⁾
		Všeobecné administratívne náklady	(3.048)	(3.011) ⁽¹⁾
		Výsledok hospodárenia pred zdanením	1.753	1.612
		Výsledok hospodárenia po zdanení	1.398	1.246
		Konsolidovaný výsledok hospodárenia	1.270	1.116
		Súvaha v mil. EUR	31/12/2018 (auditované)	31/12/2017 (auditované)
		Vlastný kapitál	12.413	11.241
		Aktíva spolu	140.115	135.146
		Špecifické bankové údaje	31/12/2018 (auditované)	31/12/2017 (auditované)
		Ukazovateľ nesplácaných úverov (Nebankové inštitúcie) ⁽²⁾	3,8 %	5,7 %
		Ukazovateľ krytia nesplatených úverov (Nebankové inštitúcie) ⁽²⁾	77,6 %	67,0 %
		CET 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,4 %	12,7 %
		Celkový kapitálový pomer (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	18,2 %	17,8 %
		Finančná výkonnosť	01/01-31/12/2018 (auditované)	01/01-31/12/2017 (auditované)
		Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽³⁾	2,50 %	2,48 % ⁽¹⁾
		Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽⁴⁾	16,3 %	16,2 %
		Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁵⁾	57,5 %	59,1 % ⁽¹⁾
		Zisk na akciu v EUR	3,68	3,34
		Zdroje	31/12/2018	31/12/2017
		Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	49.079	49.700
		Pobočky	2.159	2.409
		<p>(1) Dňa 1. januára 2018 nadobudli účinnosť nové účtovné štandardy pre finančné nástroje (IFRS 9). RBI okrem začatia dodržiavania IFRS 9 zmenila prezentáciu svojej súvahy, ktorá je teraz v súlade so štandardmi finančného výkazníctva (FINREP) vydaných Európskym orgánom pre bankovníctvo (EBA). Spoločne so začatím dodržiavanie týchto štandardov bolo tiež nutné upraviť hodnoty za porovnávacie obdobie roku 2017 a porovnávacie reportingové obdobie k dátumu 31. decembru 2017. Hodnoty pre predchádzajúce obdobie sú porovnateľné len v obmedzenej miere.</p> <p>Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (Alternative Performance Measures („APM“):</p> <p>(2) Ukazovateľ nesplatených úverov (Nebankové inštitúcie) a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov Nebankové inštitúcie; Ukazovateľ nesplatených úverov: Nesplácané úvery vo vzťahu k celkovým úverom a zálohám poskytnutým klientom; Ukazovateľ krytia nesplatených úverov: straty zo zníženia hodnoty úverov a záloh poskytnutých klientom vo vzťahu k nesplácaným úverom poskytnutých klientom.</p> <p>(3) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Je vypočítaná s čistým úrokovým výnosom stanoveným vo vzťahu k priemerne úročeným aktívam (celkové aktíva mínus investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach, nehmotné stále aktíva, hmotné stále aktíva, daňové aktíva a ďalšie aktíva).</p> <p>(4) Návratnosť celkového kapitálu. Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk pred zdanením vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo výkaze o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka.</p> <p>(5) Pomer nákladov k výnosom: Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom sú vypočítané pre ukazovateľ nákladovosti. Všeobecné</p>		

administratívne náklady zahŕňajú náklady na zamestnancov, iné administratívne náklady a zníženie hodnoty/amortizáciu nehmotných a hmotných aktív.
Prevádzkový zisk zahŕňa čistý úrokový výnos, výnos z dividend, výnos z poplatkov a provízií, čistý obchodný zisk a čistú reálnu hodnotu výsledku, čisté zisky/straty zo zaistenia (hedging) a iné čisté prevádzkové výnosy.

Zdroj: Výročná správa 2018 (Konsolidovaná účtovná zvierka RBI overená audítorom za účtovný rok 2018).

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	01/01-31/03/2019 (neauditované)	01/01-31/03/2018 (neauditované)
Čisté úrokové výnosy	825	829
Čistý výnos z poplatkov a provízií	402	410
Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota	(52)	(1) ¹⁾
Všeobecné administratívne náklady	(724)	(740)
Straty zo znehodnotenia finančných aktív	(9)	83
Výsledok hospodárenia pred zdanením	340	529
Výsledok hospodárenia po zdanení	259	430
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	226	399
Súvaha v mil. EUR	31/3/2019 (neauditované)	31/12/2018 (auditované)
Vlastný kapitál	12.837	12.413
Aktíva spolu	146.413	140.115
Špecifické bankové údaje	31/3/2019 (neauditované)	31/12/2018 (auditované)
Ukazovateľ nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	2,5 %	2,8 %
Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	58,4 %	58,3 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,4 %	13,4 %
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	18,0 %	18,2 %
Finančná výkonnosť	01/01-31/03/2019 (neauditované)	01/01-31/03/2018 (neauditované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,43 %	2,49 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	10,9 %	19,4 %
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	60,9 %	57,3 %
Zisk na akciu v EUR	0,64	1,17
Zdroje	31/03/2019 (neauditované)	31/12/2018
Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	47.264	47.079*
Pobočky	2.153	2.159**
		*) auditované **) neauditované

Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (Alternative Performance Measures („APM“)):

- Ukazovateľ nesplácaných expozícií a Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií – Ukazovateľ nesplácaných expozícií: pomer nesplácaných úverov a dlhových cenných papierov podľa príslušnej definície EBA vo vzťahu k celkovému portfóliu úverov klientom a bankám (hrubá účtovná hodnota) a dlhovým cenným papierom. Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií: straty zo zníženia hodnoty úverov a záloh poskytnutých klientom a bankám a dlhových cenných papierov vo vzťahu k nesplácaným úverom poskytnutých klientom a bankám a dlhovým cenným papierom.
- Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Je vypočítaná s čistým úrokovým výnosom stanoveným vo vzťahu k priemerne úročeným aktívam (celkové aktíva mínus investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach, nehmotné stále aktíva, hmotné stále aktíva, daňové aktíva a ďalšie aktíva).
- Návratnosť celkového kapitálu - Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk pred zdanením vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo výkaze o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka.
- Pomer nákladov k výnosom: Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom sú vypočítané pre ukazovateľ nákladovosti. Všeobecné administratívne náklady zahŕňajú náklady na zamestnancov, iné administratívne

náklady a zníženie hodnoty/amortizáciu nehmotných a hmotných aktív. Prevádzkový zisk zahŕňa čistý úrokový výnos, výnos z dividend, výnos z poplatkov a provízií, čistý obchodný zisk a čistú reálnu hodnotu výsledku, čisté zisky/straty zo zaistenia (hedging) a iné čisté prevádzkové výnosy.

Zdroj: Štvrťročná účtovná zvierka 2019 (Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná zvierka RBI za tri mesiace končiace 31. marca 2019).

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	01/01-30/06/2019 (preskúmané)	01/01-30/06/2018 (preskúmané)
Čisté úrokové výnosy	1.664	1.663
Čistý výnos z poplatkov a provízií	839	869
Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota	(79)	16
Všeobecné administratívne náklady	(1.497)	(1.494)
Straty zo znehodnotenia finančných aktív	(12)	83
Výsledok hospodárenia pred zdanením	834	1.024
Výsledok hospodárenia po zdanení	643	820
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	571	756
Súvaha v mil. EUR	31/06/2019 (preskúmané)	31/12/2018 (auditované)
Vlastný kapitál	12.920	12.413
Aktíva spolu	148.630	140.115
Špecifické bankové údaje	31/06/2019 (preskúmané)	31/12/2018 (auditované)
Ukazovateľ nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	2,3 %	2,6 %
Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	59,0 %	58,3 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,8 %	13,4 %
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,8 %	18,2 %
Finančná výkonnosť	01/01-30/06/2019 (preskúmané)	01/01-30/06/2018 (preskúmané)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,42 %	2,48 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	13,5 %	18,7 %
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	60,7 %	56,0 %
Zisk na akciu v EUR	1,64	2,21
Zdroje	30/06/2019 (neauditované)	31/12/2018
Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	47.181*	47.079**
Pobočky	2.105***	2.159***

* preskúmané ** auditované *** neauditované

Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (*Alternative Performance Measures* („APM“):

- (1) Ukazovateľ nesplácaných expozícií a Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií – Ukazovateľ nesplácaných expozícií: pomer nesplácaných úverov a dlhových cenných papierov podľa príslušnej definície EBA vo vzťahu k celkovému portfóliu úverov klientom a bankám (hrubá účtovná hodnota) a dlhovým cenným papierom. Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií: straty zo zníženia hodnoty úverov a záloh poskytnutých klientom a bankám a dlhových cenných papierov vo vzťahu k nesplácaným úverom poskytnutých klientom a bankám a dlhovým cenným papierom.
- (2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Je vypočítaná s čistým úrokovým výnosom stanoveným vo vzťahu k priemerne úročeným aktívam (celkové aktíva mínus investície v dcérskych a pridružených spoločnostiach, nehmotné stále aktíva, hmotné stále aktíva, daňové aktíva a ďalšie aktíva).
- (3) Návratnosť celkového kapitálu - Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk pred zdanením vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo výkaze o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka.
- (4) Pomer nákladov k výnosom: Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom sú vypočítané pre ukazovateľ nákladovosti. Všeobecné administratívne náklady zahŕňajú náklady na zamestnancov, iné administratívne náklady a zníženie hodnoty/amortizáciu nehmotných a hmotných aktív. Prevádzkový zisk zahŕňa čistý úrokový výnos, výnos z dividend, čistý výnos z poplatkov a provízií,

		čistý obchodný zisk a čistú reálnu hodnotu výsledku, čisté zisky/straty zo zaistenia (hedging) a iné čisté prevádzkové výnosy.																											
		Zdroj: Polročná účtovná zvierka 2019 (Preskúmaná skrátená predbežná konsolidovaná účtovná zvierka RBI za šesť mesiacov končiacich 30. júna 2019).																											
	Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01/01-30/09 2019 (neauditované)</th> <th>01/01-30/09 2018 (neauditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>2.531</td> <td>2.519</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatkov a provízií</td> <td>1.307</td> <td>1.325</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota</td> <td>(87)</td> <td>20</td> </tr> <tr> <td>Všeobecné administratívne náklady</td> <td>(2.245)</td> <td>(2.228)</td> </tr> <tr> <td>Straty zo znehodnotenia finančných aktív</td> <td>(80)</td> <td>56</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia pred zdanením</td> <td>1.299</td> <td>1.587</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia po zdanení</td> <td>985</td> <td>1.271</td> </tr> <tr> <td>Konsolidovaný výsledok hospodárenia</td> <td>874</td> <td>1.173</td> </tr> </tbody> </table>		01/01-30/09 2019 (neauditované)	01/01-30/09 2018 (neauditované)	Čisté úrokové výnosy	2.531	2.519	Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.307	1.325	Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota	(87)	20	Všeobecné administratívne náklady	(2.245)	(2.228)	Straty zo znehodnotenia finančných aktív	(80)	56	Výsledok hospodárenia pred zdanením	1.299	1.587	Výsledok hospodárenia po zdanení	985	1.271	Konsolidovaný výsledok hospodárenia	874	1.173
	01/01-30/09 2019 (neauditované)	01/01-30/09 2018 (neauditované)																											
Čisté úrokové výnosy	2.531	2.519																											
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.307	1.325																											
Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota	(87)	20																											
Všeobecné administratívne náklady	(2.245)	(2.228)																											
Straty zo znehodnotenia finančných aktív	(80)	56																											
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1.299	1.587																											
Výsledok hospodárenia po zdanení	985	1.271																											
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	874	1.173																											
	Súvaha v mil. EUR	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/09/2019 (neauditované)</th> <th>31/12/2018 (auditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Vlastný kapitál</td> <td>13.344</td> <td>12.413</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu</td> <td>150.805</td> <td>140.115</td> </tr> </tbody> </table>		30/09/2019 (neauditované)	31/12/2018 (auditované)	Vlastný kapitál	13.344	12.413	Aktíva spolu	150.805	140.115																		
	30/09/2019 (neauditované)	31/12/2018 (auditované)																											
Vlastný kapitál	13.344	12.413																											
Aktíva spolu	150.805	140.115																											
	Špecifické bankové údaje	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/09/2019 (neauditované)</th> <th>31/12/2018 (auditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Ukazovateľ nesplácaných expozícií ⁽¹⁾</td> <td>2,3 %</td> <td>2,6 %</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií ⁽¹⁾</td> <td>60,2 %</td> <td>58,3 %</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)</td> <td>13,4 %</td> <td>13,4 %</td> </tr> <tr> <td>Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)</td> <td>17,4 %</td> <td>18,2 %</td> </tr> </tbody> </table>		30/09/2019 (neauditované)	31/12/2018 (auditované)	Ukazovateľ nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	2,3 %	2,6 %	Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	60,2 %	58,3 %	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,4 %	13,4 %	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,4 %	18,2 %												
	30/09/2019 (neauditované)	31/12/2018 (auditované)																											
Ukazovateľ nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	2,3 %	2,6 %																											
Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	60,2 %	58,3 %																											
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,4 %	13,4 %																											
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,4 %	18,2 %																											
	Finančná výkonnosť	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01/01- 30/09/2019 (neauditované)</th> <th>01/01- 30/09/2018 (neauditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva)⁽²⁾</td> <td>2,43 %</td> <td>2,49 %</td> </tr> <tr> <td>Návratnosť kapitálu pred zdanením⁽³⁾</td> <td>13,9 %</td> <td>19,6 %</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ nákladovosti⁽⁴⁾</td> <td>59,6 %</td> <td>55,7 %</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akciu v EUR</td> <td>2,52</td> <td>3,43</td> </tr> </tbody> </table>		01/01- 30/09/2019 (neauditované)	01/01- 30/09/2018 (neauditované)	Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,43 %	2,49 %	Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	13,9 %	19,6 %	Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	59,6 %	55,7 %	Zisk na akciu v EUR	2,52	3,43												
	01/01- 30/09/2019 (neauditované)	01/01- 30/09/2018 (neauditované)																											
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,43 %	2,49 %																											
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	13,9 %	19,6 %																											
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	59,6 %	55,7 %																											
Zisk na akciu v EUR	2,52	3,43																											
	Zdroje	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>30/09/2019</th> <th>31/12/2018</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)</td> <td>47.238**</td> <td>47.079*</td> </tr> <tr> <td>Pobočky</td> <td>2.095**</td> <td>2.159**</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">*) auditované **) neauditované</p>		30/09/2019	31/12/2018	Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	47.238**	47.079*	Pobočky	2.095**	2.159**																		
	30/09/2019	31/12/2018																											
Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	47.238**	47.079*																											
Pobočky	2.095**	2.159**																											
		Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (Alternative Performance Measures („APM“):																											
		<p>(1) Ukazovateľ nesplácaných expozícií a Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií – Ukazovateľ nesplácaných expozícií: pomer nesplácaných úverov a dlhových cenných papierov podľa príslušnej definície EBA vo vzťahu k celkovému portfóliu úverov klientom a bankám (hrubá účtovná hodnota) a dlhovým cenným papierom. Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií: straty zo zníženia hodnoty úverov a záloh poskytnutých klientom a bankám a dlhových cenných papierov vo vzťahu k nesplácaným úverom poskytnutých klientom a bankám a dlhovým cenným papierom.</p> <p>(2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Je vypočítaná s čistým úrokovým výnosom stanoveným vo vzťahu k priemerne úročeným aktívam (celkové aktíva mínus investície v dcérskejších a pridružených spoločnostiach, nehmotné stále aktíva, hmotné stále aktíva, daňové aktíva a ďalšie aktíva).</p> <p>(3) Návratnosť celkového kapitálu - Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk pred zdanením vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo výkaze o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka.</p> <p>(4) Pomer nákladov k výnosom: Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom sú vypočítané pre ukazovateľ nákladovosti. Všeobecné administratívne náklady zahŕňajú náklady na zamestnancov, iné administratívne náklady a zníženie hodnoty/amortizáciu nehmotných a hmotných aktív. Prevádzkový zisk zahŕňa čistý úrokový výnos, výnos z dividend, čistý výnos z poplatkov a provízií, čistý obchodný zisk a čistú reálnu hodnotu výsledku, čisté zisky/straty zo zaistenia (hedging) a iné čisté prevádzkové výnosy.</p>																											
		Zdroj: Správa za tretí štvrťrok 2019 (Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná zvierka RBI za deväť mesiacov končiacich 30. septembra 2019).																											
	Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>01/01-31/12 2019 (auditované)</th> <th>01/01-31/12 2018 (auditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>3.412</td> <td>3.362</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatkov a provízií</td> <td>1.797</td> <td>1.791</td> </tr> </tbody> </table>		01/01-31/12 2019 (auditované)	01/01-31/12 2018 (auditované)	Čisté úrokové výnosy	3.412	3.362	Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.797	1.791																		
	01/01-31/12 2019 (auditované)	01/01-31/12 2018 (auditované)																											
Čisté úrokové výnosy	3.412	3.362																											
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.797	1.791																											

Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota	(17)	17
Všeobecné administratívne náklady	(3.093)	(3.048)
Straty zo znehodnotenia finančných aktív	(234)	166
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1.767	1.753
Výsledok hospodárenia po zdanení	1.365	1.398
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	1.227	1.270
Súvaha v mil. EUR	31/12/2019	31/12/2018
	(auditované)	(auditované)
Vlastný kapitál	13.765	12.413
Aktíva spolu	152.200	140.115
Špecifické bankové údaje	31/12/2019	31/12/2018
	(auditované)	(auditované)
Ukazovateľ nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	2,1 %	2,6 %
Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií ⁽¹⁾	61,0 %	58,3 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,9 %	13,4 %
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,9 %	18,2 %
Finančná výkonnosť	01/01-31/12/2019	01/01-31/12/2018
	(auditované)	(auditované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,44 %	2,50 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	14,2 %	16,3 %
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	56,5 %	56,7 %*
Zisk na akciu v EUR	3,54	3,68
*Číselné údaje z predchádzajúceho roka upravené v dôsledku zmenenej definície ukazovateľa nákladovosti.		
Zdroje	31/12/2019	31/12/2018
Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	46.873	47.079
Pobočky	2.040	2.159
		Číslo z1
Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (Alternative Performance Measures („APM“):		
<p>(1) Ukazovateľ nesplácaných expozícií a Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií; Ukazovateľ nesplácaných expozícií je ekonomickým pomerom, ktorý vyjadruje pomer medzi nesplácanými úvermi a dlhovými cennými papiermi vo vzťahu k celkovému portfóliu úverov klientov a bánk a k dlhovým cenným papierom. Ukazovateľ odzrkadľuje kvalitu úverového portfólia banky a poskytuje ukazovateľ výkonnosti riadenia úverového rizika banky. Ukazovateľ krytia nesplácaných expozícií vyjadruje rozsah, v akom sú nesplácané úvery a dlhové cenné papiere kryté pri znížení svojej hodnoty (3. štádium), a takisto vyjadruje schopnosť banky vyrovnáť sa so stratami vyplývajúcimi z jej nesplácaných expozícií. Vypočítava sa s použitím strát zo zníženia hodnoty úverov poskytnutých klientom a bankám a dlhových cenných papierov vo vzťahu k nesplácaným úverom poskytnutých klientom a bankám a dlhovým cenným papierom.</p> <p>(2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) sa používa na vonkajšie porovnanie s ostatnými bankami a takisto na meranie internej ziskovosti produktov a segmentov. Vypočítava sa s použitím čistých úrokových výnosov vo vzťahu k priemerne úročeným aktívam (celkové aktíva mínus investície do dcérskych a pridružených spoločností, nehmotné stále aktíva, hmotné stále aktíva, daňové aktíva a ďalšie aktíva).</p> <p>(3) Návratnosť vlastného kapitálu pred/po zdanení poskytuje mieru ziskovosti pre vedenie a investorov a vyjadruje zisk za obdobie uvedené vo výkaze ziskov a strát ako percento príslušného podkladového zisku súvisiaceho s kapitálom alebo aktívami. Návratnosť vlastného kapitálu ukazuje ziskovosť kapitálu banky, ktorý investovali jej akcionári, a teda úspešnosť ich investícií. Návratnosť vlastného kapitálu je užitočným meradlom na ľahké porovnanie ziskovosti banky s ostatnými finančnými inštitúciami. Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk pred zdanením, resp. po zdanení vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo výkaze o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov a nezahŕňa zisk z bežného roka.</p> <p>(4) Ukazovateľ nákladovosti je ekonomickým metrickým parametrom, ktorý vyjadruje pomer nákladov spoločnosti vo vzťahu k jej výnosom. Tento ukazovateľ poskytuje jasný pohľad na prevádzkovú efektívnosť. Banky používajú tento ukazovateľ nákladovosti ako meradlo efektívnosti na riadenie banky a na ľahké porovnanie jej efektívnosti s ostatnými finančnými inštitúciami. Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom sú vypočítané pre ukazovateľ nákladovosti. Všeobecné administratívne náklady zahŕňajú náklady na zamestnancov, iné administratívne náklady a odpisy/amortizáciu nehmotných a hmotných stálych aktív. Prevádzkový zisk zahŕňa čistý úrokový výnos, výnos z dividend, súčasný zisk z investícií do pridružených spoločností, čistý výnos z poplatkov a provízií, čistý obchodný zisk a čistú reálnu hodnotu výsledku, čisté zisky/straty z účtovania hedžingu a ďalšie čisté prevádzkové výnosy.</p>		
Zdroj: Výročná správa za rok 2019 (Auditovaná konsolidovaná účtovná závierka RBI za účtovný rok 2019).		

	Vyhlasenie o tom, že vo vyhlídkach Emitenta odo dňa vyhotovenia jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene, resp. opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien	Od 31. decembra 2019 nedošlo k žiadnym podstatným nepriaznivým zmenám vo vyhlídkach RBI.
	Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta	Nepoužije sa. Od 31. decembra 2019 nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.
B.13	Opis posledných udalostí špecifických pre emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre zhodnotenie platobnej schopnosti emitenta	Emitentovi nie sú známe žiadne udalosti z poslednej doby osobitné pre Emitenta (t. j. udalosti, ktoré nastali až po dni zverejnenia poslednej auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky Emitenta (RBI) k 31. decembru 2019) v kontexte jeho podnikateľskej činnosti, ktoré by mali významný vplyv na posúdenie jeho platobnej schopnosti.
B.14	Prvok B.5 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.	
	Závislosť emitenta na iných subjektoch v skupine	RBI je závislá na ohodnotení jej dcérskych spoločností a ich dividend. RBI je takisto závislá na činnostiach zabezpečovaných externe, predovšetkým v oblasti administratívnych podporných činností a IT.
B.15	Hlavná činnosť emitenta	Skupina RBI je univerzálnou bankovou skupinou ponúkajúcou bankové a finančné produkty a služby retailovým a korporátnym klientom, finančným inštitúciám a subjektom pôsobiacim vo verejnom sektore prevažne v Rakúsku a v strednej a východnej Európe vrátane juhovýchodnej Európy („ región strednej a východnej Európy “) alebo z iných krajín pôsobiacich v Rakúsku a regióne strednej a východnej Európy. V regióne strednej a východnej Európy RBI svoju činnosť vykonáva prostredníctvom siete dcérskych spoločností - úverových inštitúcií, v ktorých vlastní väčšinový podiel, lízingových spoločností a mnohých špecializovaných poskytovateľov finančných služieb. Medzi produkty a služby Skupiny RBI patria úvery, vklady, služby v oblasti platobného styku a vedenia účtov, kreditné a debetné karty, leasing a faktoring, správa aktív, predaj poistenia, exportné a projektové financovanie, riadenie stavu hotovosti, devízové produkty a

		produkty s pevným výnosom a investičné bankové služby. Špecializované inštitúcie RBI poskytujú bankám Raiffeisen a Regionálnym bankám Raiffeisen retailové produkty na distribúciu.									
B.16	Vlastníctvo akcií a ovládanie	Ku dňu vyhotovenia tohto Základného prospektu Regionálne banky Raiffeisen konajúce v zhode (§ 1 ods. 6 rakúskeho zákona o prevzatiach) ohľadom RBI vlastní približne 58,8 % vydaných akcií Emitenta. Zostávajúce akcie vlastní verejnosť (<i>free float</i>). Regionálne banky Raiffeisen sú zmluvnými stranami syndikovanej dohody ohľadom RBI, ktorá zahŕňa dohodu o blokovaní hlasovania v súvislosti s programom valného zhromaždenia RBI, o nominačných právach v súvislosti s dozornou radou RBI, predkupných právach a zmluvných obmedzeniach predaja akcií RBI, ktoré vlastní Regionálne banky Raiffeisen.									
B.17	Úverový rating emitenta a jeho dlhových cenných papierov	<p><u>Úverový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitentovi bol udelený rating od</p> <ul style="list-style-type: none"> • agentúry Moody's Investors Service („Moody's“)*; a • agentúry Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited („S&P“)*. <p>Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu boli udelené tieto ratingy:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's¹</th> <th>S&P²</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)</td> <td>A3 / so stabilným výhľadom</td> <td>A- / so stabilným výhľadom</td> </tr> <tr> <td>Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)</td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Nemecko a Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt nad Mohanom sú založené v Európskej únii a registrované v súlade s Nariadením (ES) Európskeho parlamentu a Rady č. 1060/2009 o ratingových agentúrach v znení neskorších predpisov („Nariadenie o ratingových agentúrach“) a sú uvedené na zozname úverových ratingových agentúr zaregistrovaných v súlade s Nariadením o ratingových agentúrach, ktorý zverejňuje Európsky úrad pre cenné papiere a trhy na svojej webovej stránke (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs).</p> <p>Úverové ratingy Bežných Nepodriadených dlhopisov:</p>		Moody's¹	S&P²	Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)	A3 / so stabilným výhľadom	A- / so stabilným výhľadom	Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)	P-2	A-2
	Moody's¹	S&P²									
Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)	A3 / so stabilným výhľadom	A- / so stabilným výhľadom									
Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)	P-2	A-2									

¹ Agentúra Moody's udeľuje dlhodobý rating na nasledujúcich stupňoch: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca a C. Ku každej kategórii ratingu od Aa až po Caa agentúra Moody's používa aj číselné modifikátory "1", "2" a "3". Modifikátor "1" poukazuje na to, že banka sa nachádza na hornom konci kategórie hodnotenia písmenami, modifikátor "2" znamená stredný rating a modifikátor "3" poukazuje na to, že banka sa nachádza na dolnom konci kategórie hodnotenia písmenami. Krátkodobé hodnotenie Moody's sa týka schopnosti emitentov plniť si svoje krátkodobé záväzky a pohybuje sa v rozmedzí P-1, P-2, P-3 smerom dole až na NP (Not Prime).

² S&P udeľuje dlhodobý rating na stupnici AAA (najlepšia kvalita, najnižšie riziko neplnenia), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD až D (najvyššie riziko neplnenia). Rating na stupni AA až CCC je možné doplniť o "+" alebo "-" za účelom konkretizácie relatívnej pozície v rámci hlavných ratingových kategórií. S&P môže takisto poskytnúť usmernenie (tzv. „credit watch“), či existuje pravdepodobnosť, že rating bude zvýšený (pozitívny), znížený (negatívny) alebo bude neistý (vyvíjajúci sa). S&P udeľuje krátkodobý úverový rating pre špecifické prípady na stupnici od A-1 (obzvlášť vysoká úroveň zabezpečenia), A-2, A-3, B, C, SD až D (najvyššie riziko neplnenia).

		Nepoužije sa. Neočakáva sa, že Bežným Nepodriadeným dlhopisom, ktoré sa majú vydať, bude udelený rating.

Oddiel C – Cenné papiere

Prvok		
C.1	Druh a trieda cenných papierov vrátane akéhokoľvek identifikačného čísla cenného papiera	<p>Druh cenných papierov:</p> <p>Bežné Nepodriadené dlhopisy sú dlhovými cennými papiermi podľa §§ 793 a nasl. nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> - „BGB“).</p> <p>Trieda cenných papierov:</p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako</p> <p>Bežné Nepodriadené dlhopisy s úrokovou zložkou s Nulovým kupónom a pevnou Konečnou splatnou sadzbou</p> <p>(„Dlhopisy“)</p> <p>Séria: Raiffeisen Bank International dlhopisy s nulovým kupónom do výšky 50 000 000 USD splatné v roku 2025 série 211, tranža 1</p> <p>Identifikačné číslo(a) cenného(ých) papiera(ov)</p> <p>ISIN: AT000B014980</p> <p>WKN: A28VDT</p> <p>spoločný kód: 214861526</p>
C.2	Mena emisie	<p>Dlhopisy sa vydávajú a sú denominované v amerických dolároch („USD“) (ďalej tiež „Stanovená mena“).</p>
C.5	Obmedzenie voľnej prevoditeľnosti cenných papierov	<p>Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.</p>
C.8	Práva spojené s cennými papiermi vrátane ich poradia a obmedzenia	<p>Práva spojené s Dlhopismi</p> <p>Každý majiteľ Bežných Nepodriadených dlhopisov („Majiteľ“) si môže voči Emitentovi nárokovať vyplatenie menovitej hodnoty a úroku pri ich splatnosti v súlade s podmienkami Bežných Nepodriadených dlhopisov.</p>
		<p>Rozhodné právo</p> <p>Bežné Nepodriadené dlhopisy sa po obsahovej stránke riadia nemeckým právom.</p> <p>Právne účinky formy a úschovy Bežných Nepodriadených dlhopisov OeKB CSD GmbH („OeKB“) sa riadia rakúskym právom.</p>
		<p>Splatenie Dlhopisov</p> <p><i>Splatenie v Dátume splatnosti</i></p> <p>Pokiaľ už neboli splatené, Bežné Nepodriadené dlhopisy budú splatené v ich Konečnej splatnej sadzbe dňa 24. apríla 2025 („Dátum splatnosti“).</p> <p>Konečná splatná sadzba: 100,00 % z ich menovitej hodnoty.</p>

		<p>Predčasné splatenie z daňových dôvodov</p> <p>Po predchádzajúcom oznámení o Predčasnom splatení z dôvodu zdanenia môžu byť Dlhopisy v plnom rozsahu (nie čiastočne) splatené na základe rozhodnutia Emitenta v ich Sadzbe pri predčasnom splatení, pokiaľ v dôsledku akejkoľvek zmeny alebo novely právnych predpisov alebo zákonov Rakúskej republiky alebo zmeny v ďalšom politickom členení alebo daňovom orgáne s vplyvom na zdanenie alebo povinnosť platiť akékoľvek poplatky, alebo akejkoľvek zmeny alebo doplnenia oficiálneho výkladu alebo použitia týchto právnych predpisov a zákonov je Emitent povinný zaplatiť Dodatočné sumy.</p> <p>Sadzba pri predčasnom splatení: Amortizovaná menovitá suma</p> <p>Výplata úrokov z Dlhopisov: Pozri Prvok C.9</p> <p>Poradie Dlhopisov (Postavenie)</p> <p>Závazky vyplývajúce z Bežných Nepodriadených dlhopisov sú priamymi, nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, ktoré sú medzi sebou v rovnocennom postavení v prípade bežného konkurzného konania alebo likvidácie Emitenta a sú v rovnocennom postavení aj voči všetkým iným nezabezpečeným a nepodriadenými nástrojmi alebo záväzkami Emitenta, s výnimkou nástrojov alebo záväzkov, ktoré majú prednosť alebo sú podriadené zo zákona.</p> <p>Obmedzenie práv spojených s Dlhopismi</p> <p>Premlčacia lehota uvedená v § 801 ods. 1 nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) („BGB“) Dlhopisov predstavuje je neobmedzená vo vzťahu k menovitej hodnote.</p>
<p>C.9</p>	<p>Prvok C.8 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Nominálna úroková sadzba - Dátum, od ktorého sú úroky splatné, a ďalšie termíny splatnosti úrokov - Opis prípadných podkladových premenných - Dátum splatnosti a postupy splácania - Údaje o výnose 	<p>Úrok</p> <p>Bežné Nepodriadené dlhopisy sa vydávajú so zľavou voči ich menovitej hodnote. Nevypláca sa žiaden úrok.</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, Bežné Nepodriadené dlhopisy budú splatené v plnom rozsahu dňa 24. apríla 2025.</p> <p>Pevne stanovená Konečná splatná sadzba: 100,00 % z menovitej hodnoty</p> <p>Zľava: 6,4884 % z menovitej hodnoty</p> <p>Výnos do amortizácie / (zjednotený) výnos sa rovná 1,350 % p.a., na základe úvodnej emisnej ceny vo výške 93,5116 % pri ročnom pripisovaní výnosu a počítaním výnosu na báze skutočného počtu dní / 365 (pevný) vypočítaný v prvý deň ponuky (6. apríla 2020) v: Nemecku, Rakúsku, Maďarsku, v Slovenskej republike a v Českej republike.</p>

	<p>Postup pre splatenie</p> <p>Meno zástupcu Majiteľov:</p>	<p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená v peňažných prostriedkoch na účty Majiteľov.</p> <p>Nepoužije sa. V podmienkach Bežných Nepodriadených dlhopisov nie je uvedený žiadny spoločný zástupca Majiteľov. Majitelia môžu spoločného zástupcu vymenovať na základe rozhodnutia prijatého ich väčšinou.</p> <p>Použiteľnosť ustanovení rakúskeho zákona o správcoch dlhopisov (<i>Kuratorengesetz</i>) a dodatku k rakúskemu zákonu o správcoch dlhopisov (<i>Kuratorenergänzungsgesetz</i>) je vo vzťahu k Dlhopisom výslovne vylúčená.</p>
C.10	<p>Prvok C.9 je potrebné čítať spolu s týmito informáciami.</p> <p>Prípadná derivátová zložka platby úrokov</p>	<p>Nepoužije sa, žiadna derivátová zložka platby úrokov neexistuje.</p>
C.11	<p>Žiadosť o prijatie na obchodovanie (na regulovanom alebo inom ekvivalentnom trhu)</p>	<p>Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na regulovanom trhu (Oficiálny trh / <i>Amlicher Handel</i>) nasledujúcej burzy bude podaná: Viedenská burza cenných papierov.</p>

Oddiel D – Riziká

Prvok		
D.2	Kľúčové riziká pre špecifické emitenta	<p>A. Riziká týkajúce sa Emitenta</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. RBI ako člen Skupiny RBI čelí riziku koncentrácie v rámci geografických regiónov a klientskych sektorov. 2. Na Skupinu RBI mala a aj naďalej môžu mať nepriaznivý vplyv globálne finančné a hospodárske krízy vrátane dlhovej krízy v eurozóne, nebezpečenstvo, že jedna alebo viacero krajín vystúpi z Európskej únie či eurozóny, či iné nepriaznivé makroekonomické a trhové prostredie, čo znamená, že bude musieť vo zvýšenej miere vytvárať opravné položky vo vzťahu k svojim expozíciám. 3. Skupina RBI pôsobí na niekoľkých trhoch, ktoré sa sčasti vyznačujú zvýšeným rizikom nepredvídateľných politických, hospodárskych, právnych a sociálnych zmien a s tým súvisiacimi rizikami, ako napr. kolísaním výmenných kurzov, devízovou kontrolou/obmedzeniami, regulačnými zmenami, infláciou, hospodárskou recesiou, poruchami miestneho trhu, napätím na trhu práce, etnickými konfliktami a ekonomickými rozdielmi. 4. Akékoľvek posilňovanie meny, v ktorej sú denominované úvery v cudzej mene, oproti menám regiónu strednej a východnej Európy alebo dokonca aj udržanie vysokej hodnoty takejto meny môže aj spätne znížiť kvalitu úverov v cudzej mene, ktoré Skupina RBI poskytla klientom v regióne strednej a východnej Európy, a takisto zvyšuje riziko prijatia nových vynútených legislatívnych krokov a regulačných a/alebo daňových opatrení a/alebo spochybnení v súdnych konaniach s nepriaznivým vplyvom na Skupinu RBI. 5. Vyvíjajúce sa právne a daňové systémy v niektorých krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, môžu mať na Emitenta podstatný nepriaznivý vplyv. 6. Na niektorých svojich trhoch je Skupina RBI vystavená zvýšenému riziku zásahu zo strany štátu. 7. Na likvidite a rentabilite Skupiny RBI by sa výrazne nepriaznivo odrazilo, pokiaľ by Skupina RBI nemala prístup na kapitálové trhy, pokiaľ by nebola schopná zvyšovať vklady, predávať aktíva za výhodných podmienok, alebo pokiaľ by došlo k výraznému zvýšeniu nákladov financovania (riziko likvidity). 8. Akýkoľvek pokles, pozastavenie alebo odobratie jedného alebo niekoľkých úverových ratingov RBI alebo ktoréhokoľvek člena skupiny RBI by mohlo mať za následok zvýšenie nákladov financovania, poškodiť vnímanie zo strany klientov a môže mať aj iné významné nepriaznivé vplyvy na Skupinu RBI. 9. Obchodná činnosť Skupiny RBI, jej kapitálová pozícia a hospodárske výsledky boli a môžu aj naďalej byť významne nepriaznivo ovplyvnené trhovými rizikami. 10. Hedžingové opatrenia nemusia byť účinné. Pri uzatvorení nezaistených pozícií je Skupina RBI priamo vystavená riziku zmien úrokových sadzieb, devízových kurzov alebo cien finančných nástrojov. 11. Klesajúce úrokové marže môžu mať na Skupinu RBI podstatný nepriaznivý dopad.

		<ol style="list-style-type: none"> 12. Skupina RBI utrpela straty a naďalej jej môžu vznikáť straty v dôsledku konania alebo zhoršenia finančného postavenia jej dlžníkov, protistrán a ostatných finančných inštitúcií (úverové riziko / riziko protistrany). 13. Nepriaznivé zmeny a volatilita výmenných kurzov mali a naďalej by mohli mať nepriaznivý vplyv na ocenenie aktív Skupiny RBI a na jej finančnú situáciu, hospodársky výsledok, peňažné toky a kapitálovú primeranosť. 14. Riziko znevýhodnenia RBI v dôsledku členstva v Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria. 15. RBI je vystavená rizikám v dôsledku svojho prepojenia v súvislosti s Inštitucionálnym programom ochrany. 16. Skupina RBI môže byť vyzvaná na účasť alebo financovaní vládnych podporných programov pre úverové inštitúcie alebo financovaní vládnych rozpočtových konsolidačných programov, a to i formou zavedenia bankovej dane a iných daní. 17. Emitent podlieha celej rade prísnych a rozsiahlych regulačných pravidiel a požiadaviek. 18. Emitent je kedykoľvek povinný plniť príslušné (regulátore) požiadavky na kapitálové zdroje. 19. Emitent je povinný prispievať do Jednotného fondu pre riešenie kríz a do fondu pre poistenie vkladov. 20. Zmeny obchodného profilu RBI alebo Skupiny RBI môžu viesť ku zmenám v jej profitabilite. 21. S dodržiavaním platných predpisov, predovšetkým na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a na ochranu pred financovaním terorizmu, v oblasti boja proti korupcii a prevencii podvodov, sankcií, daní a kapitálových trhov (v súvislosti s cennými papiermi a burzami) sú spojené významné náklady a úsilie, pričom ich nedodržanie môže mať pre RBI vážne právne a reputačné dôsledky. 22. Schopnosť RBI plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov závisí predovšetkým na jej finančnej sile, na ktorú má na druhej strane vplyv jej profitabilita. Faktory, ktoré môžu mať nepriaznivý vplyv na profitabilitu RBI, sú uvedené nižšie: 23. Legislatíva súvisiaca s ochranou spotrebiteľov, Projektové riziká, Závislosť RBI na kapitálovom trhu, Závislosť Skupiny RBI na vkladoch klientov, Kritériá uznateľnosti kolaterálu, Oceňovanie aktív s klesajúcou hodnotou a znehodnotenie kolaterálu, Hospodárska súťaž, Prevádzkové riziko, Riziko M&A, Riziko zdanenia, Riziko súdnych sporov, Riadenie rizík, Systémy IT, Konflikty záujmov, Riziko účasti, Kapitálové riziko, Riziko spojené s vlastným majetkom, Riziko vysporiadania. 24. Prepuknutie ochorenia, akým je ochorenie spôsobené koronavírusom, môže mať závažný vplyv na bankové operácie, spoločenský život, hospodárske prostredie a vývoj na finančnom trhu, pričom by mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na Emitenta.
D.3	Hlavné riziká vo vzťahu k cenným	<p>B. <u>Riziká spojené s Dlhopismi</u></p> <p>Dlhopisy nemusia byť vhodnou investíciou pre všetkých investorov,</p>

	papierom	<p>pokiaľ nemajú dostatočné vedomosti a/alebo skúsenosti ohľadom fungovania finančných trhov a/alebo dostatočný prístup k informáciám a/alebo finančným zdrojom a likvidite, aby mohli znášať všetky riziká súvisiace s investíciou, a/alebo nie sú dostatočne oboznámení s emisnými podmienkami Dlhopisov a/alebo nedokážu dostatočne zhodnotiť možné scenáre hospodárskeho vývoja, úrokových sadzieb a iných faktorov, ktoré môžu mať vplyv na ich investíciu.</p> <p>Legálnosť nákupu Dlhopisov</p> <p>Emitent, Dlíeri a ani žiadna z ich pridružených spoločností nenesie a ani neprijíma zodpovednosť za zákonnosť nadobudnutia Dlhopisov potenciálnym investorom do Dlhopisov.</p>
		<p>Kreditné riziko Emitenta</p> <p>Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent môže dočasne alebo trvalo stratiť svoju platobnú schopnosť / schopnosť splácať svoje záväzky v lehote ich splatnosti.</p> <p>Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že na RBI sa nevzťahuje žiadne obmedzenie, ktoré by jej bránilo v emisii ďalších dlhových nástrojov alebo vzniku ďalších záväzkov.</p> <p>Majitelia Dlhopisov čelia riziku zákonnej absorpcie strát</p> <p>Dlhopisy môžu podliehať výkonu práv rezolučného orgánu pre riešenie krízových situácií na odpisy alebo premenu, ktoré si tento orgán môže uplatniť, v dôsledku čoho (i) sa môže znížiť nesplatená suma (až na nulu), (ii) môže dôjsť k premene na kmeňové akcie alebo na iné vlastnícke nástroje alebo (iii) sa môžu zmeniť emisné podmienky Dlhopisov.</p> <p>V prípade insolvenčnej likvidácie Emitenta majú vklady vyššiu prioritu ako nároky Majiteľov Dlhopisov vyplývajúce z Dlhopisov.</p> <p>Prípadné ratingy Dlhopisov nemusia zohľadňovať všetky riziká - ratingy Dlhopisov môže vždy zmeniť.</p> <p>Riziko likvidity</p> <p>Nie je možné poskytnúť žiadnu záruku, že ak sa akýkoľvek likvidný sekundárny trh pre Dlhopisy bude vyvíjať, že tento vývoj bude pokračovať. Na nelikvidnom trhu sa investorovi nemusí podariť kedykoľvek predať svoje Dlhopisy za reálnou trhovú cenu. Možnosť predať Dlhopisy môže byť ďalej obmedzená z dôvodov špecifických pre danú krajinu.</p> <p>Riziko trhovej ceny</p> <p>Majiteľ Dlhopisov je vystavený riziku nepriaznivého vývoja trhových cien jeho Dlhopisov, ktoré sa materializuje, ak Majiteľ predá Dlhopisy pred ich konečnou splatnosťou. V takom prípade môže byť Majiteľ schopný reinvestovať jedine za menej priaznivých podmienok v porovnaní s pôvodnou investíciou.</p> <p>Hedžingové transakcie</p> <p>Hedžingové transakcie v súvislosti s Dlhopismi môžu mať nepriaznivý vplyv na stanovenie kúpnej a predajnej ceny Dlhopisov.</p> <p>Riziko predčasného splatenia</p> <p>Pokiaľ má Emitent právo Dlhopisy predčasne splatiť, popr. pokiaľ budú Dlhopisy predčasne splatené z dôvodov uvedených v podmienkach Dlhopisov, Majiteľ takýchto Dlhopisov je vystavený riziku, že v dôsledku tohto predčasného splatenia bude mať jeho investícia nižší výnos, než</p>

		<p>investor predpokladal. Ďalej môže dôjsť k tomu, že Majiteľ bude môcť reinvestovať jedine za menej výhodných podmienok v porovnaní s pôvodnou investíciou.</p> <p>Menové riziko</p> <p>Majitelia Dlhopisov denominovaných v cudzej mene sú vystavení riziku kolísania devízových kurzov a zavedenia devízovej kontroly.</p> <p>Konflikt záujmov - Agent pre výpočty</p> <p>Medzi Agentom pre výpočty a Majiteľmi môžu vzniknúť potenciálne konflikty záujmov, konkrétne v prípade určitých rozhodnutí alebo úsudkov Agentu pre výpočty v súlade s Emisnými podmienkami Dlhopisov, ktoré môžu mať vplyv na výšku pohľadávok Majiteľov počas existencie Dlhopisov a pri ich splatení.</p> <p>Dlhopisy s nulovým kupónom</p> <p>Majitelia Dlhopisov s nulovým kupónom sú vystavení riziku, že cena týchto Dlhopisov poklesne v dôsledku zmien Trhových úrokových sadzieb. Ceny Dlhopisov s nulovým kupónom sú náchylnejšie k výkyvom než ceny Dlhopisov s pevne stanoveným výnosom a na zmeny Trhových úrokových sadzieb sú citlivejšie než úročené Dlhopisy s podobnou splatnosťou.</p> <p>Dlhopisy nie sú zabezpečené zákonným systémom na ochranu vkladov.</p> <p>Akékoľvek Dlhopisy (vrátane Nepodriadených dlhopisov) vydané 1. januára 2019 alebo neskôr nie sú zabezpečené ani zákonným ani žiadnym dobrovoľným fondom ochrany vkladov. V prípade insolventnosti alebo riešení problémov môžu preto Majitelia týchto Dlhopisov prísť o celú svoju investíciu.</p> <p>Zákonná prezentačná lehota podľa nemeckého práva sa môže v Emisných podmienkach Dlhopisov skrátiť, a teda v takomto prípade budú mať Majitelia Dlhopisov menej času na uplatnenie svojich nárokov vyplývajúcich z Dlhopisov.</p> <p>V súlade s Emisnými podmienkami Dlhopisov sa obvyklá prezentačná lehota 30 rokov (stanovená v § 801 ods. 1, prvá veta nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch – BGB</i>)) môže skrátiť. V prípade čiastočného alebo úplného nesplatenia súm vyplývajúcich z Dlhopisov bude Majiteľ povinný zabezpečiť predloženie príslušného Hromadného dlhopisu Emitentovi. V prípade skrátenia prezentačnej lehoty sa zvýši, pravdepodobnosť, že Majiteľ nezíska sumu, ktorá mu má byť vyplatená, pretože bude mať menej času na uplatnenie svojich nárokov vyplývajúcich z Dlhopisov v porovnaní s majiteľmi tých dlhových nástrojov, ktorých emisné podmienky zákonnú prezentačnú lehotu buď vôbec neskrátia, alebo ju skrátiť v menšom rozsahu ako Emisné podmienky Dlhopisov.</p> <p>Rozhodnutie Majiteľov – Riziká spojené s použitím nemeckého zákona o emisiách dlhových cenných papierov</p> <p>Emisné podmienky upravujú možnosť rozhodovania Majiteľov - rozhodnutie je možné prijímať na zasadnutí Majiteľov alebo hlasovaním <i>per rollam</i>; z tohto dôvodu môže byť Majiteľ vystavený riziku prehlasovania väčšinovým rozhodnutím Majiteľov. Vzhľadom na to, že riadne prijaté rozhodnutia sú pre všetkých Majiteľov záväzné, môže dôjsť k zmene, obmedzeniu alebo dokonca zániku určitých práv tohto Majiteľa voči Emitentovi na základe podmienok Dlhopisov.</p> <p>Zástupca Majiteľov</p> <p>Keďže Emisné podmienky ustanovujú vymenovanie Zástupcu Majiteľov, je</p>

možné, že Majiteľ môže stratiť svoje právo uplatniť a vymáhať svoje práva vyplývajúce z Emisných podmienok voči Emitentovi, pretože toto právo bude prevedené na Zástupcu Majiteľov, ktorý bude výlučne povinný nárokovať a vymáhať tieto práva všetkých Majiteľov.

Rakúsky súd by mohol vymenovať správcu Dlhopisov na výkon práv a zastupovanie záujmov Majiteľov v ich mene, pričom v takomto prípade môže byť schopnosť Majiteľov individuálne vymáhať svoje práva vyplývajúce z Dlhopisov obmedzená.

Rakúsky súd by mohol vymenovať správcu (*Kurator*) na zastupovanie spoločných záujmov Majiteľov v záležitostiach spojených s ich kolektívnymi právami, čo môže byť na ujmu jedného Majiteľa alebo všetkých Majiteľov.

Vzhľadom na to, že Globálne dlhopisy sú vo väčšine prípadov držané Zúčtovacím systémom alebo v jeho mene, investori sa budú musieť spoliehať na postupy tohto systému pri vykonávaní prevodov, platieb a pri komunikácii s Emitentom.

Investori budú môcť obchodovať svoje podiely len prostredníctvom Zúčtovacieho systému a Emitent si splní svoje platobné záväzky vyplývajúce z Dlhopisov uhradením platieb na Zúčtovací systém, ktorý potom vykoná ich rozdelenie majiteľom účtov.

Nižší výnos spôsobený transakčnými nákladmi a poplatkami u depozitára

Skutočný výnos Majiteľa z Dlhopisov môže byť v porovnaní s uvedeným výnosom podstatne nižší po zohľadnení transakčných nákladov a poplatkov u depozitára.

Maržové obchodovanie

Ak sa na financovanie akvizície Dlhopisov použije úver a v súvislosti s týmito Dlhopismi dôjde následne k prípadu porušenia (neplnenia), alebo ak obchodovaný kurz výrazne poklesne, Majiteľ nielen že bude musieť čeliť riziku straty svojej investície, ale i povinnosti splatiť poskytnutý úver a niesť súvisiace náklady.

Riziko potenciálneho stretu záujmov

Niektorí z Dealerov a ich prepojených osôb vykonávali a v budúcnosti môžu vykonávať transakcie v oblasti investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva a môžu pre Emitenta a jeho prepojené osoby v rámci bežného podnikania poskytovať služby.

Zmena práva

Nemožno poskytnúť žiadnu záruku ohľadom vplyvu akýchkoľvek možných zmien nemeckého alebo rakúskeho práva alebo akýchkoľvek európskych právnych predpisov priamo uplatniteľných v Nemecku a/alebo Rakúsku. Medzi tieto zmeny práva môže patriť najmä zavedenie nového režimu umožňujúceho príslušným orgánom v Rakúsku rozhodnúť, že za určitých okolností sa Majitelia budú podieľať na stratách Emitenta.

Vplyv daní na investície

Všeobecné daňové dopady

Skutočný výnos z Dlhopisov môže byť nižší v dôsledku vplyvu daní na investíciu do Dlhopisov.

Platby vyplývajúce z Dlhopisov môžu podliehať americkej zrážkovej dani podľa zákona FACTA

V určitých prípadoch sa na platby vyplývajúce z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi po dvoch rokoch odo dňa, kedy bol pojem „*foreign passtru payment*“ definovaný vo finálnych predpisoch publikovaných vo federálnom registri Spojených štátov amerických (*U.S. Federal Register*) môže vzťahovať americká zrážková daň podľa §§ 1471 až 1474 amerického daňového zákona (bežne označovaného ako FATCA) alebo podľa podobného zákona, ktorým sa do FATCA zavádza medzivládny prístup.

Oddiel E – Ponuka

Prvok		
E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov a odhad čistých výnosov	Dôvody ponuky a použitie výnosov: <p>Dôvodom ponuky je získať prostriedky, zabezpečiť určité riziká alebo využiť súčasné príležitosti na trhu (arbitráž).</p> <p>Čistý výnos sa použije na všeobecné financovanie v rámci bežnej činnosti Emitenta a spoločností v Skupine RBI, na hedžing alebo arbitrážové obchody.</p> <p>Odhad čistého výnosu: až do výšky 47 miliónov USD</p>
E.3	Podmienky ponuky	Podmienky ponuky: <p>Obmedzenia predaja</p> <p>Verejná ponuka v: Nemecku, Rakúsku, Slovenskej republike a Českej republike zo strany Osobitne oprávnených predkladateľov ponuky a/alebo Emitenta.</p> <p>V prípade verejnej ponuky Dlhopisov v jednej alebo viacerých ďalších jurisdikciách vykonávanej neskôr budú príslušné Konečné podmienky takejto verejnej ponuky alebo ponúk tiež zverejnené na webovej stránke Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com v časti „Informácie pre investorov do Dlhových cenných papierov“.</p> <p>Distribúcia týchto dokumentov môže byť v iných jurisdikciách zakázaná alebo môže byť predmetom právnych obmedzení. Osoby, ktoré získali prístup k týmto informáciám, sú povinné prísne dodržiavať platné právne predpisy a dodržiavať potenciálne právne obmedzenia. Za žiadnych okolností sa tieto informácie nesmú distribuovať alebo ponúkať v Spojených štátoch amerických / americkým osobám alebo v Spojenom kráľovstve.</p> <p>Obdobie ponuky: verejná ponuka začína dňa 6. apríla 2020 v: Nemecku, Rakúsku, Maďarsku, v Slovenskej republike a v Českej republike.</p> <p>Prvý deň emisie: 24. apríl 2020</p> <p>Východiskový emisný kurz: 93,5116 % menovitej hodnoty, účtovaný Emitentom, v prvý deň verejnej ponuky v: Nemecku, Rakúsku, Maďarsku, v Slovenskej republike a v Českej republike (t.j. 6. apríla 2020); následne budú ďalšie emisné ceny stanovené na základe podmienok na trhu. Príslušné Emisné ceny, vrátane / bez transakčných poplatkov, budú poskytovať príslušní Osobitne oprávnení predkladatelia ponuky / Emitent na požiadanie.</p> <p>Maximálny emisný kurz 100,00 % z menovitej hodnoty</p>

		<p>Agent pre kótovanie: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko</p> <p>Fiškálny agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko</p> <p>Platobný agent: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko</p> <p>Agent pre výpočty: Raiffeisen Bank International AG, Am Stadtpark 9, A-1030 Viedeň, Rakúsko</p>
E.4	Opis akéhokoľvek záujmu, ktorý je pre emisiu/ponuku významný, vrátane konfliktných záujmov	<p>Nepoužije sa. Pokiaľ je Emitentovi známe, žiadna osoba podieľajúca sa na ponuke Dlhopisov nemá žiadny stret záujmov, ktorý by bol vo vzťahu k Dlhopisom a/alebo ponuke podstatný.</p> <p>Niektorí Dealeri vymenovaní na základe Programu Emitenta a ich prepojené osoby sa v minulosti podieľali a v budúcnosti sa môžu podieľať na transakciách v oblasti investičného bankovníctva a/alebo komerčného bankovníctva a môžu pre Emitenta a jeho prepojené osoby poskytovať služby v rámci bežného podnikania.</p>
E.7	Odhad nákladov, ktoré Emitent alebo predkladateľ ponuky účtuje investorovi	<p>Nepoužije sa; Emitent neúčtuje žiadne náklady. Môžu sa však účtovať iné náklady, napr. poplatky za depozitára.</p> <p>V prípade upisovania prostredníctvom finančných sprostredkovateľov (čo znamená prostredníctvom Osobitne oprávnených predkladateľov ponuky) je potrebné očakávať poplatky za nákup, poplatky za predaj, poplatky za konverziu a depozitárne poplatky účtované finančnými sprostredkovateľmi a depozitárnymi bankami.</p>