

SÚHRN

Súhrny sú vypracované 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 občianskoprávnú 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 Neoslobodenou ponukou Raiffeisen Bank International, dlhopisov denominovaných v čínskych renminbi s pevnou úrokovou sadzbou 4,00% ročne, 2017 - 2020, séria 129, tranža 1 v Rakúsku, v Českej republike, na Slovensku, v Poľsku a v Maďarsku každou regulovanou úverovou inštitúciou v EÚ, ktorá je v zmysle smernice 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi („MiFID“) oprávnená vykonať následný predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov, v každom prípade, ako sa uvádza v príslušných Konečných podmienkach alebo na webovej stránke Emitenta www.rbinternational.com v časti Vzťahy s investormi (spoločne „Osobitne oprávnení predkladatelia ponuky“), ktorí budú výhradne oprávnení používať Prospekt na účely následného predaja alebo konečného umiestnenia príslušných Dlhopisov počas obdobia začínajúceho 22. septembra 2017 (vrátane) do buď (i) neplatnosti/neuplatniteľnosti Základného prospektu zo dňa 13. októbra 2017, alebo (ii) v prípade, že ponuka bude trvať po uplynutí platnosti Základného prospektu až do neplatnosti/neuplatniteľnosti akéhokoľvek následného základného prospektu, alebo (iii) do ukončenia ponuky zo strany Emitenta, alebo (iv) najneskôr 13. októbra 2018, za predpokladu splnenia konkrétnych 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 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</p>

		<p>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 Vzťahy s investormi.</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 Vzťahy s investormi .</p> <p>Tento súhlas s použitím Prospektu sa riadi nasledujúcimi podmienkami:</p> <p>Súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou sa udeľuje nasledovne:</p> <p>V súlade s Konečnými podmienkami sa súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou v Rakúsku udeľuje Osobitne oprávneným predkladateľom ponuky uvedeným v prílohe k týmto Konečným podmienkam a/alebo v zmysle zverejnenia alebo obmedzení uvedených na webstránke Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com v časti „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“ a „Použitie prospektu“.</p> <p>Emitent si vyhradzuje právo predčasne ukončiť ponuku.</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 vyhladky minimálne v aktuálnom finančnom roku:</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Neustále zvyšovanie požiadaviek zo strany vládnych a regulačných orgánov.</u> 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 vrátane RBI. ECB je okrem iného oprávnená požadovať od významných úverových inštitúcií, aby splnili ďalšie jednotlivé požiadavky týkajúce sa objemu

		<p>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. Nový režim dohľadu a nové postupy a praktiky v rámci mechanizmu SSM nie sú ešte v plnom rozsahu zakotvené a/alebo zverejnené, očakáva sa však, že sa budú neustále podrobne preskúmať, meniť a vyvíjať. Ďalším pilierom bankovej únie EÚ je Jednotný mechanizmus riešenia problémov („SRM“), ktorý má zaviesť jednotný postup riešenia problémov úverových inštitúcií, ktoré podliehajú mechanizmu bankového dohľadu 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. Tento vývoj môže mať na Skupinu RBI negatívne dôsledky a môžu byť proti nej vznesené žaloby, čo by mohlo mať podstatný nepriaznivý vplyv na jej vyhliadky. Okrem toho úplná implementácia kapitálových požiadaviek a požiadaviek na likviditu v súlade so súborom opatrení Bazilej III a takisto akékoľvek záťažové testy, ktoré môže ECB vykonať ako orgán európskeho bankového dohľadu, môže viesť k uloženiu ešte prísnejších požiadaviek na RBI a Skupinu RBI ohľadom plánovania kapitálovej primeranosti a likvidity, čím môže naopak dôjsť k zníženiu marže a potenciálu jej rastu. Na RBI môže v nasledujúcich rokoch takisto vyvíjať tlak implementácia mnohostranných regulačných požiadaviek.</p> <ul style="list-style-type: none"> • <u>Všeobecné trendy vo finančnom odvetví.</u> Trendy a neistoty vplyvajúce na finančný sektor všeobecne, a teda aj na Skupinu RBI, sa naďalej týkajú makroekonomického prostredia. Celková ekonomická situácia v eurozóne zostáva naďalej neistá. Politická a ekonomická neistota brzdí hospodársku činnosť. Na finančný sektor ako celok, avšak predovšetkým takisto na Skupinu RBI, má vplyv nielen slabý rast reálnej ekonomiky, ale takisto s tým súvisiaca nestabilita finančných trhov a ich zvýšená volatilita. Skupina RBI sa nedokáže vyhnúť dôsledkom úpadku spoločností, zhoršeniu úverovej bonity dlžníkov a neistote v oceňovaní v nadväznosti na kolísanie na trhu s cennými papiermi. 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 2016 a 2017 opäť vystavená zložitým hospodárskym podmienkam. <p>Pozri tiež nižšie uvedený prvok B.12.</p>
<p>B.5</p>	<p>Opis skupiny emitenta a postavenie emitenta skupine</p>	<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>Kreditinstitutgruppe</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>Po zlúčení s bývalou materskou spoločnosťou Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft („RZB“) v marci 2017 („zlúčenie v roku 2017“) sa RBI stala centrálnou inštitúciou bánk Raiffeisen Landesbanken a z tohto dôvodu je držiteľom rezervy likvidity (podľa zákona BWG, predovšetkým § 27a zákona BWG) a je centrálnou účtovacou jednotkou likvidity bankovej skupiny Raiffeisen Austria. Banky Raiffeisen Landesbanken, ktoré spoločne</p>

		vlastnia väčšinu akcií RBI a pôsobia najmä na regionálnej úrovni, poskytujú centrálné služby bankám Raiffeisen v ich regióne a takisto sú univerzálnymi úverovými inštitúciami. Banky Raiffeisen Landesbankennie sú súčasťou Skupiny RBI.																																																																																																
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“) vykonala audit nemeckej verzie konsolidovanej účtovnej závierky RBI k 31. decembru 2015 a 31. decembru 2014 a vydala pre tieto konsolidované účtovné závierky správu audítora s výrokom „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>). Spoločnosť KPMG takisto vykonala revíziu predbežnej konsolidovanej účtovnej závierky RBI v nemeckom jazyku za prvý polrok 2016 končiaci 30. júna 2016. V správe spoločnosti KPMG neboli uvedené žiadne výhrady.</p> <p>Spoločnosť KPMG vykonala audit nemeckej jazykovej verzie konsolidovanej účtovnej závierky RBI k 31. decembru 2016 a vydala pre ňu správu audítora s výrokom „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>).</p>																																																																																																
B.12	Vybrané historické kľúčové informácie týkajúce sa emitenta za každý finančný rok a akékoľvek nasledujúce predbežné finančné obdobie (spolu s porovnávacími údajmi)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz ziskov a strát v mil. EUR</th> <th>1-12/2015 (auditované)</th> <th>1-12/2014 (auditované)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy.....</td> <td>3.327</td> <td>3.789</td> </tr> <tr> <td>Čisté opravné položky na straty z úverov.....</td> <td>(1.264)</td> <td>(1.750) *</td> </tr> <tr> <td>Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek.....</td> <td>2.063</td> <td>2.039 *</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatkov a provízií.....</td> <td>1.519</td> <td>1.586*</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z obchodovania.....</td> <td>16</td> <td>(30)*</td> </tr> <tr> <td></td> <td>(2.914)</td> <td>(3.024)*</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov.....</td> <td>(4)</td> <td>88*</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z finančných investícií.....</td> <td>68</td> <td>62*</td> </tr> <tr> <td>Všeobecné administratívne náklady</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia pred zdanením.....</td> <td>711</td> <td>(105) *</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia po zdanení.....</td> <td>435</td> <td>(587) *</td> </tr> <tr> <td>Konsolidovaný výsledok hospodárenia.....</td> <td>379</td> <td>(617) *</td> </tr> <tr> <td>Súvaha v mil. EUR</td> <td>31/12/2015 (auditované)</td> <td>31/12/2014* (auditované)</td> </tr> <tr> <td>Vlastný kapitál.....</td> <td>8.501</td> <td>8.178 *</td> </tr> <tr> <td>Aktíva spolu.....</td> <td>114.427</td> <td>121.500 *</td> </tr> <tr> <td>Vybrané kľúčové ukazovatele</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ nesplácaných úverov⁽¹⁾.....</td> <td>11,9%</td> <td>11,4% *</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ krytia nesplatených úverov⁽¹⁾.....</td> <td>71,3%</td> <td>67,5% *</td> </tr> <tr> <td>Špecifické bankové údaje</td> <td>31/12/2015 (auditované)</td> <td>31/12/2014* (auditované)</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení).....</td> <td>12,1%</td> <td>10,8% *</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení).....</td> <td>11,5%</td> <td>10,0% *</td> </tr> <tr> <td>Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení).....</td> <td>17,4%</td> <td>16,0% *</td> </tr> <tr> <td>Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení).....</td> <td>16,8%</td> <td>15,1% *</td> </tr> <tr> <td>Finančná výkonnosť</td> <td>1-12/2015 (auditované)</td> <td>1-12/2014* (auditované)</td> </tr> <tr> <td>Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva)⁽²⁾.....</td> <td>3,00%</td> <td>3,24% *</td> </tr> <tr> <td>Návratnosť kapitálu pred zdanením⁽³⁾.....</td> <td>8,5%</td> <td>..*</td> </tr> <tr> <td>Ukazovateľ nákladovosti⁽⁴⁾.....</td> <td>59,1%</td> <td>56,5%</td> </tr> <tr> <td>Zisk na akciu v EUR.....</td> <td>1,30</td> <td>(2,17) *</td> </tr> <tr> <td>Zdroje</td> <td>31/12/2015 (auditované)</td> <td>31/12/2014 (auditované)</td> </tr> <tr> <td>Zamestnanci.....</td> <td>51.492</td> <td>54.730</td> </tr> <tr> <td>Pobočky.....</td> <td>2.705</td> <td>2.866</td> </tr> </tbody> </table>	Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-12/2015 (auditované)	1-12/2014 (auditované)	Čisté úrokové výnosy.....	3.327	3.789	Čisté opravné položky na straty z úverov.....	(1.264)	(1.750) *	Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek.....	2.063	2.039 *	Čistý výnos z poplatkov a provízií.....	1.519	1.586*	Čistý zisk z obchodovania.....	16	(30)*		(2.914)	(3.024)*	Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov.....	(4)	88*	Čistý zisk z finančných investícií.....	68	62*	Všeobecné administratívne náklady			Výsledok hospodárenia pred zdanením.....	711	(105) *	Výsledok hospodárenia po zdanení.....	435	(587) *	Konsolidovaný výsledok hospodárenia.....	379	(617) *	Súvaha v mil. EUR	31/12/2015 (auditované)	31/12/2014* (auditované)	Vlastný kapitál.....	8.501	8.178 *	Aktíva spolu.....	114.427	121.500 *	Vybrané kľúčové ukazovatele			Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	11,9%	11,4% *	Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	71,3%	67,5% *	Špecifické bankové údaje	31/12/2015 (auditované)	31/12/2014* (auditované)	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení).....	12,1%	10,8% *	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení).....	11,5%	10,0% *	Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení).....	17,4%	16,0% *	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení).....	16,8%	15,1% *	Finančná výkonnosť	1-12/2015 (auditované)	1-12/2014* (auditované)	Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	3,00%	3,24% *	Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	8,5%	..*	Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	59,1%	56,5%	Zisk na akciu v EUR.....	1,30	(2,17) *	Zdroje	31/12/2015 (auditované)	31/12/2014 (auditované)	Zamestnanci.....	51.492	54.730	Pobočky.....	2.705	2.866
Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-12/2015 (auditované)	1-12/2014 (auditované)																																																																																																
Čisté úrokové výnosy.....	3.327	3.789																																																																																																
Čisté opravné položky na straty z úverov.....	(1.264)	(1.750) *																																																																																																
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek.....	2.063	2.039 *																																																																																																
Čistý výnos z poplatkov a provízií.....	1.519	1.586*																																																																																																
Čistý zisk z obchodovania.....	16	(30)*																																																																																																
	(2.914)	(3.024)*																																																																																																
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov.....	(4)	88*																																																																																																
Čistý zisk z finančných investícií.....	68	62*																																																																																																
Všeobecné administratívne náklady																																																																																																		
Výsledok hospodárenia pred zdanením.....	711	(105) *																																																																																																
Výsledok hospodárenia po zdanení.....	435	(587) *																																																																																																
Konsolidovaný výsledok hospodárenia.....	379	(617) *																																																																																																
Súvaha v mil. EUR	31/12/2015 (auditované)	31/12/2014* (auditované)																																																																																																
Vlastný kapitál.....	8.501	8.178 *																																																																																																
Aktíva spolu.....	114.427	121.500 *																																																																																																
Vybrané kľúčové ukazovatele																																																																																																		
Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	11,9%	11,4% *																																																																																																
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	71,3%	67,5% *																																																																																																
Špecifické bankové údaje	31/12/2015 (auditované)	31/12/2014* (auditované)																																																																																																
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení).....	12,1%	10,8% *																																																																																																
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení).....	11,5%	10,0% *																																																																																																
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení).....	17,4%	16,0% *																																																																																																
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení).....	16,8%	15,1% *																																																																																																
Finančná výkonnosť	1-12/2015 (auditované)	1-12/2014* (auditované)																																																																																																
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	3,00%	3,24% *																																																																																																
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	8,5%	..*																																																																																																
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	59,1%	56,5%																																																																																																
Zisk na akciu v EUR.....	1,30	(2,17) *																																																																																																
Zdroje	31/12/2015 (auditované)	31/12/2014 (auditované)																																																																																																
Zamestnanci.....	51.492	54.730																																																																																																
Pobočky.....	2.705	2.866																																																																																																

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

- (1) Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“; 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.
- (2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív.
- (3) Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk po zdanení vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo vyhlásení o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka.
- (4) Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom (mínus bankové poplatky, straty zo zníženia hodnoty goodwillu, odpis záporného goodwillu a akékoľvek jednorazové vplyvy vykázané pod položkou rôzne prevádzkové náklady).
- * Čísla prepočítané podľa IAS 8.41

Zdroj: Výsledky za ukončený rok 2015.

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-6/2016 (revidované)	1-6/2015* (revidované)
Čisté úrokové výnosy	1.455	1.681
Čisté opravné položky na straty z úverov	(403)	(604)
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	1.052	1.077
Čistý výnos z poplatkov a provízií	719	745
Čistý zisk z obchodovania	84	2
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	(62)	(10)
Čistý zisk z finančných investícií	171	61
Všeobecné administratívne náklady	(1.412)	(1.388)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	450	455
Výsledok hospodárenia po zdanení	268	314
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	210	276
Súvaha v mil. EUR	30/6/2016 (revidované)	31/12/2015* (auditované)
Vlastný kapitál	8.725	8.501
Aktíva spolu	113.969	114.427
Vybrané kľúčové ukazovatele		
Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	10,4 percent	11,9 percent
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	72,1 percent	71,3 percent
Špecifické bankové údaje	30/6/2016 (revidované)	31/12/2015* (auditované)
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	12,5 percent	12,1 percent
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,2 percent	11,5 percent
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	17,8 percent	17,4 percent
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,6 percent	16,8 percent
Finančná výkonnosť	1-6/2016 (revidované)	1-6/2015* (revidované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾ ..	2,76 percent	3,00 percent
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	10,6percent	10,9 percent
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	61,8 percent	56,8 percent
Zisk na akciu v EUR	0,72 EUR	0,94 EUR
Zdroje	30/6/2016 (revidované)	31/12/2015 (revidované)
Zamestnanci (ekvivalenty na plný pracovný	50.922	51.492

	úväzok) Pobočky	2.641	2.705
	Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne opatrenia výkonnosti (<i>Alternative Performance Measures</i> („APM“):		
	(1) Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“; 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. (2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív. (3) Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk po zdanení vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo vyhlásení o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka. (4) Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom (mínus bankové poplatky, straty zo zníženia hodnoty goodwillu, odpis záporného goodwillu a akékoľvek jednorazové vplyvy vykázané pod položkou rôzne prevádzkové náklady). * Čísla prepočítané podľa IAS 8.41		
	Zdroj: Polročná finančná správa 2016 (skontrolovaná)		
	Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-9/2016 (neauditované)	1-9/2015* (neauditované)
	Čisté úrokové výnosy	2.187	2.495
	Čisté opravné položky na straty z úverov	(503)	(795)
	Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	1.684	1.700
	Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.097	1.129
	Čistý zisk z obchodovania	136	(12)
	Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	(133)	11
	Čistý zisk z finančných investícií	166	68
	Všeobecné administratívne náklady	(2.100)	(2.101)
	Výsledok hospodárenia pred zdanením	746	708
	Výsledok hospodárenia po zdanení	480	516
	Konsolidovaný výsledok hospodárenia	394	461
	Súvaha v mil. EUR	30/9/2016 (neauditované)	31/12/2015 (auditované)
	Vlastný kapitál	9.022	8.501
	Aktíva spolu	113.838	114.427
	Vybrané kľúčové ukazovatele	30/09/2016 (neauditované)	31/12/2015 (auditované)
	Ukazovateľ nesplácaných úverov (1)	10,2 percent	11,9 percent
	Ukazovateľ krytia nesplatených úverov (1)	72,0 percent	71,3 percent
	Špecifické bankové údaje	30/9/2016 (neauditované)	31/12/2015 (auditované)
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	12,6 percent	12,1 percent
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,3 percent	11,5 percent
	Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	17,8 percent	17,4 percent
	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,6 percent	16,8 percent
	Finančná výkonnosť	1-9/2016 (neauditované)	1-9/2015* (neauditované)
	Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva)(2)	2,76 percent	2,99 percent
	Návratnosť kapitálu pred zdanením (3)	11,7 percent	11,4 percent
	Ukazovateľ nákladovosti (4)	60,5 percent	57,4 percent
	Zisk na akciu v EUR	1,35	1,58
	Zdroje	30/9/2016 (neauditované)	31/12/2015 (auditované)
	Zamestnanci (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	50.526	51.492
	Pobočky	2.590	2.705
	Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne opatrenia výkonnosti (<i>Alternative Performance Measures</i> („APM“):		

- (1) Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“; 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.
- (2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív.
- (3) Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk po zdanení vo vzťahu k priemernej výške vlastného kapitálu vo vyhlásení o finančnej situácii. Priemerná výška vlastného kapitálu sa vypočítava z údajov na konci mesiaca vrátane neovládaných podielov pri nezohľadnení zisku z bežného roka.
- (4) Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom (mínus bankové poplatky, straty zo zníženia hodnoty goodwillu, odpis záporného goodwillu a akékoľvek jednorazové vplyvy vykázané pod položkou rôzne prevádzkové náklady).

*) Čísla prepočítané podľa IAS 8.41

Zdroj: Správa za 3. štvrťrok 2016 (Neauditovaná predbežná účtovná závierka RBI za obdobie deviatich mesiacov končiace 30. septembra 2016).

Kľúčové údaje z auditovanej konsolidovanej účtovnej závierky RBI za účtovný rok 2016:

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-12/2016	1-12/2015*
	(auditované)	(auditované)
Čisté úrokové výnosy	2.935	3.327
Čisté opravné položky na straty z úverov	(754)	(1.264)
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	2.181	2.063
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.497	1.519
Čistý zisk z obchodovania	215	16
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	(189)	(4)
Čistý zisk z finančných investícií	153	68
Všeobecné administratívne náklady	(2.848)	(2.914)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	886	711
Výsledok hospodárenia po zdanení	574	435
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	463	379

Súvaha v mil. EUR	31/12/2016	31/12/2015
	(auditované)	(auditované)
Vlastný kapitál	9.232	8.501
Aktíva spolu	111.864	114.427

Vybrané kľúčové ukazovatele	31/12/2016	31/12/15
	(auditované)	(auditované)
Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	9,2 %	11,9 %
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	75,6 %	71,3 %

Špecifické bankové údaje	31/12/2016	31/12/2015
	(auditované)	(auditované)
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	13,9 %	12,1 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	13,6 %	11,5 %
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	19,2 %	17,4 %
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	18,9 %	16,8 %

Finančná výkonnosť	1-12/2016	1-12/2015*
	(auditované)	(auditované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,78 %	3,00 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	10,3 %	8,5 %
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	60,7 %	59,1 %
Zisk na akciu v EUR	1,58	1,30

Zdroje	31/12/2016	31/12/2015
	(auditované)	(auditované)
Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	48,556	51,492
Pobočky	2.506	2.705

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

- (1) Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“; 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.
- (2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív.
- (3) Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk 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 pri nezohľadnení zisku z bežného roka.
- (4) Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom (mínus bankové poplatky, straty zo zníženia hodnoty goodwillu, odpis záporného goodwillu a akékoľvek jednorazové vplyvy vykázané pod položkou rôzne prevádzkové náklady).

*) Čísla prepočítané podľa IAS 8.41

Zdroj: Výročná správa 2016 (Konsolidovaná účtovná zvierka RBI overená auditorom za účtovný rok 2016)

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-3/2017	1-3/2016
	(neauditované)	(neauditované)
Čisté úrokové výnosy	796	718
Čisté opravné položky na straty z úverov	(80)	(106)
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	716	612
Čistý výnos z poplatkov a provízií	409	347
Čistý zisk z obchodovania	64	28
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	8	(27)
Čistý zisk z finančných investícií	(32)	26
Všeobecné administratívne náklady	(815)	(718)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	330	229
Výsledok hospodárenia po zdanení	255	138
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	220	114
Súvaha v mil. EUR	31/03/2017	31/12/2016
	(neauditované)	(auditované)
Vlastný kapitál	10.067	9.232
Aktíva spolu	138.489	111.864
Vybrané kľúčové ukazovatele	31/03/2017	31/12/2016
	(neauditované)	(auditované)
Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	8,3 %	9,2 %
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	74,0 %	75,6 %
Špecifické bankové údaje	31/03/2017	31/12/2016
	(neauditované)	(auditované)
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	12,4 %	13,9 %
Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,2 %	13,6 %
Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	17,0 %	19,2 %
Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	16,8 %	18,9 %
Finančná výkonnosť	1-3/2017	1-3/2016
	(neauditované)	(neauditované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,49 %	2,73 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	13,4 %	10,8 %
Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	62,8 %	65,0 %
Zisk na akciu v EUR	0,67	0,39
Zdroje	31/03/2017	31/12/2016
	(neauditované)	(auditované)
Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	50.094	48.556
Pobočky	2.500	2.506

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

- (1) Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“; 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.
- (2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív.
- (3) Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk 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 pri nezohľadnení zisku z bežného roka.
- (4) Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom (mínus bankové poplatky, straty zo zníženia hodnoty goodwillu, odpis záporného goodwillu a akékoľvek jednorazové vplyvy vykázané pod položkou rôzne prevádzkové náklady).

Zdroj: Správa za prvý štvrťrok 2017 (Účtovná zvierka RBI neoverená auditorom za prvé tri mesiace končiace 31. marca 2017) a Výročná správa 2016 (Konsolidovaná účtovná zvierka RBI overená auditorom za účtovný rok 2016)

Výkaz ziskov a strát v mil. EUR	1-6/2017	1-6/2016
	(revidované)	(revidované)

		Čisté úrokové výnosy	1.588	1.455
		Čisté opravné položky na straty z úverov	(76)	(403)
		Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	1.512	1.052
		Čistý výnos z poplatkov a provízií	842	719
		Čistý zisk z obchodovania	133	84
		Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	26	(62)
		Čistý zisk z finančných investícií	(58)	171
		Všeobecné administratívne náklady	(1.573)	(1.412)
		Výsledok hospodárenia pred zdanením	849	450
		Výsledok hospodárenia po zdanení	656	268
		Konsolidovaný výsledok hospodárenia	587	210
		Súvaha v mil. EUR	30/06/2017	31/12/2016
			(revidované)	(auditované)
		Vlastný kapitál	10.234	9.232
		Aktíva spolu	138.603	111.864
		Vybrané kľúčové ukazovatele	30/06/2017	31/12/2016
			(revidované)	(auditované)
		Ukazovateľ nesplácaných úverov ⁽¹⁾	7,3 %	9,2 %
		Ukazovateľ krytia nesplatených úverov ⁽¹⁾	70,5 %	75,6 %
		Špecifické bankové údaje	30/06/2017	31/12/2016
			(revidované)	(auditované)
		Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	12,9 %	13,9 %
		Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,8 %	13,6 %
		Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	17,5 %	19,2 %
		Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,4 %	18,9 %
		Finančná výkonnosť	1-6/2017	1-6/2016
			(revidované)	(revidované)
		Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) ⁽²⁾	2,46 %	2,76 %
		Návratnosť kapitálu pred zdanením ⁽³⁾	17,4 %	10,6 %
		Ukazovateľ nákladovosti ⁽⁴⁾	60,6 %	61,8 %
		Zisk na akciu v EUR	1,79	0,72
		Zdroje	30/06/2017	31/12/2016
			(revidované)	(auditované)
		Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	49.688	48.556
		Pobočky	2.425	2.506
		Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (<i>Alternative Performance Measures</i> („APM“):		
		(1) Ukazovateľ nesplatených úverov a Ukazovateľ krytia nesplatených úverov „Nebankové inštitúcie celkom“; 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.		
		(2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív.		
		(3) Návratnosť celkového kapitálu vrátane neovládaných podielov, tzn. zisk 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 pri nezohľadnení zisku z bežného roka.		
		(4) Všeobecné administratívne náklady vo vzťahu k prevádzkovým výnosom (mínus bankové poplatky, straty zo zníženia hodnoty goodwillu, odpis záporného goodwillu a akékoľvek jednorazové vplyvy vykázané pod položkou rôzne prevádzkové náklady).		
		Zdroj: Polročná finančná správa k 30. júnu 2017		
	Vyhlasenie o tom, že vo vyhlídkach Emitenta odo dňa vyhotovenia jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej závierky nedošlo k	Od 31. decembra 2016 nedošlo k žiadnym podstatným nepriaznivým zmenám vo vyhlídkach RBI.		

	žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene, resp. opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien	
	Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta	Od 30. júna 2017 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 nepriaznivé udalosti z poslednej doby osobitné pre Emitenta (t. j. udalosti, ktoré nastali až po zverejnení poslednej konsolidovanej účtovnej závierky revidovanej audítorom Emitenta k 30. júnu 2017) 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. Okrem toho špecializované inštitúcie RBI poskytujú bankám Raiffeisen Banks a bankám Raiffeisen Landesbanken retailové produkty na distribúciu.

B.16	Vlastníctvo akcií a ovládanie	Ku dňu vyhotovenia 3. dodatku k Základnému prospektu banky Raiffeisen Landesbanken konajúce v zhode (§ 1 č. 6 rakúskeho zákona o prevzatiach) ohľadom RBI vlastní približne 58,8% vydaných akcií Emitenta. Zostávajúce akcie vlastní verejnosc' (<i>freefloat</i>). Banky Raiffeisen Landesbanken 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 banky Raiffeisen Landesbanken.									
B.17	Úverový rating emitenta a jeho dlhových cenných papierov	<p>Úverový rating Emitenta:</p> <p>Emitentovi bol udelený rating od</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. agentúry Moody's Investors Service („Moody's“)*; a 2. 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" data-bbox="536 920 1353 1274"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's¹</th> <th>S&P²</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)</td> <td>Baa1 / so stabilným výhľadom</td> <td>BBB+ / s pozitívnym 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, 2ndFl., 60322 Frankfurt, Nemecko a</p> <p>Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, Londýn (Niederlassung Deutschland), 60311 Frankfurt nad Mohanom</p> <p>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>		Moody's¹	S&P²	Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)	Baa1 / so stabilným výhľadom	BBB+ / s pozitívnym výhľadom	Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)	P-2	A-2
	Moody's¹	S&P²									
Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)	Baa1 / so stabilným výhľadom	BBB+ / s pozitívnym 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. „creditwatch“), 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).

		<p>Úverové ratingy Nepodriadených dlhopisov:</p> <p>Nepoužije sa. Neočakáva sa, že Nepodriadeným dlhopisom, ktoré sa majú vydať, bude udelený rating.</p>
--	--	---

Oddiel C – Cenné papiere

Prvok		
C.1	<p>Druh a trieda cenných papierov vrátane akéhokoľvek identifikačného čísla cenného papiera</p>	<p>Druh cenných papierov:</p> <p>Nepodriadené dlhopisy sú dlhovými cennými papiermi podľa §§ 793 a nasl. nemeckého občianskeho zákonníka (<i>BürgerlichesGesetzbuch - BGB</i>).</p> <p>Trieda cenných papierov:</p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako</p> <p>Nepodriadené dlhopisy</p> <p>S pevnou úrokovou sadzbou a pevne stanovenou Konečnou splatnou sadzbou (ďalej len „Dlhopisy“).</p> <p>Séria: Dlhopisy Raiffeisen Bank International denominované v čínskych renminbi s pevnou úrokovou sadzbou 4,00% ročne, 2017 - 2020 / Séria 129, tranža 1</p> <p>Identifikačné číslo(a) cenného(ých) papiera(ov)</p> <p>ISIN: XS1678969954</p> <p>WKN: A19NS3</p> <p>Spoločný kód: 167896995</p>
C.2	<p>Mena emisie</p>	<p>Dlhopisy sa vydávajú a sú denominované v čínskych renminbi (ďalej tiež „CNY“ alebo „Stanovená mena“).</p>
C.5	<p>Obmedzenie voľnej prevoditeľnosti cenných papierov</p>	<p>Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.</p>
C.8	<p>Práva spojené s cennými papiermi vrátane ich poradia a obmedzenia</p>	<p>Práva spojené s Dlhopismi</p> <p>Každý majiteľ Nepodriadených dlhopisov („Majiteľ“) si môže voči Emitentovi nárokovať vyplatenie menovitej hodnoty a úroku pri ich splatnosti v súlade s podmienkami Nepodriadených dlhopisov.</p>
		<p>Rozhodné právo</p> <p>Nepodriadené dlhopisy sa riadia nemeckým právom.</p>
		<p>Splatenie Dlhopisov</p> <p><i>Splatenie v Dátume splatnosti</i></p> <p>Pokiaľ už neboli splatené, Nepodriadené dlhopisy budú splatené v ich Konečnej splatnej sadzbe dňa 29. septembra 2020 („Dátum splatnosti“).</p> <p>Konečná splatná čiastka: 100% z menovitej hodnoty.</p> <p><i>Predčasné splatenie z daňových dôvodov</i></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 akejkoľvek zmeny v ďalšom politickom členení alebo daňovom orgáne s vplyvom na zdanenie alebo povinnosť platiť</p>

		<p>akékoľvek poplatky, alebo akejkoľvek zmeny alebo doplnenia oficiálneho výkladu alebo použitia týchto právnych predpisov a zákonov je Emitent povinný zaplatiť Ďalšie sumy.</p> <p>Sadzba predčasného splatenia: 100% z menovitej hodnoty.</p>
		<p>Výplata úrokov z Dlhopisov: Pozri Prvok C.9 nižšie.</p>
		<p>Poradie Dlhopisov (Postavenie)</p> <p>Závazky vyplývajúce z Nepodriadených dlhopisov sú nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami Emitenta, ktoré sú medzi sebou v rovnocennom postavení a sú v rovnocennom postavení aj voči všetkým iným nezabezpečeným a nepodriadenými záväzkom Emitenta, s výnimkou záväzkov, ktoré majú prednosť alebo sú podriadené zo zákona.</p>
		<p>Obmedzenie práv spojených s Dlhopismi</p> <p>Premlčacia lehota Dlhopisov uvedená v 801 ods. 1 Nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) („BGB“) je (i) tridsať rokov vo vzťahu k istine a (ii) štyri roky vo vzťahu k úroku.</p>
C.9	Prvok C.8 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.	
	<p>- Nominálna úroková sadzba</p> <p>- Dátum, od ktorého sú úroky splatné, a ďalšie termíny splatnosti úrokov</p> <p>- Opis prípadných podkladových premenných</p> <p>- Dátum splatnosti a postupy splácania</p> <p>- Údaje o výnose</p>	<p>Úrok</p> <p>Nepodriadené dlhopisy sa úročia ročne spätne odkazom na svoju istinu od 29. septembra 2017 (vrátane) (ďalej len „Deň začiatku úrokového obdobia“) až do posledného Dňa platby kupónov (bez tohto dňa).</p> <p>Úroková sadzba je 4,00% ročne.</p> <p>Údaje o výnose</p> <p>Výnos sa rovná 4,00% ročne a počíta sa na základe Počiatočného emisného kurzu 100% v prvý deň ponuky (22. septembra 2017) a je počítaný na ročnom základe v CNY.</p> <p>Výnos je odvodený od Počiatočného emisného kurzu 100% v prvý deň ponuky (22. september 2017) a počítaný na základe ročného zloženia a Metódy počtu dní „Aktuálny/Aktuálny (ICMA)“, Jednotná výnosová miera bude 4,00% ročne.</p> <p>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, Nepodriadené dlhopisy budú splatené v plnom rozsahu dňa 29. septembra 2020.</p> <p>Pevná konečná splatná sadzba: 100% sumy istiny.</p>
	Postup pre splatenie	Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená v peňažných prostriedkoch na účty Majiteľov.
	Meno zástupcu Majiteľov:	Nepoužije sa. V podmienkach Nepodriadených dlhopisov nie je uvedený žiadny spoločný zástupca Majiteľov. Majitelia môžu spoločného zástupcu vymenovať na základe rozhodnutia prijatého ich väčšinou.
C.10	Prvok C.9 je potrebné čítať spolu s týmito informáciami.	
	Prípadná derivátová zložka platby úrokov	Nepoužije sa, žiadna derivátová zložka platby úrokov neexistuje.

C.11	Žiadosť o prijatie na obchodovanie (na regulovanom alebo inom ekvivalentnom trhu)	Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na regulovanom trhu (Geregelter Freiverkehr) nasledujúcej burzy(búrz) bude podaná: Viedenská burza cenných papierov.
------	---	--

Oddiel D – Riziká

Prvok		
D.2	Kľúčové riziká špecifické pre emitenta	<p><u>A. Riziká týkajúce sa Emitenta</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Na Skupinu RBI mala a aj naďalej môže mať nepriaznivý vplyv globálna finančná a hospodárska kríza vrátane dlhovej krízy v eurozóne, nebezpečenstvo, že jedna alebo viacero krajín vystúpi z Európskej únie či eurozóny a náročné makroekonomické a trhové prostredie, čo znamená, že bude musieť vo zvýšenej miere vytvárať opravné položky vo vzťahu k svojim expozíciám. 2. 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. 3. Akékoľvek ďalšie 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 by znehodnotilo kvalitu úverov v cudzej mene, ktoré Skupina RBI poskytla klientom v regióne strednej a východnej Európy, a takisto zvyšuje riziko prijatia novej legislatívy a regulačných a/alebo daňových opatrení s nepriaznivým vplyvom na Skupinu RBI. 4. Stále sa vyvíjajúce právne a daňové systémy v niektorých krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, môžu mať na Emitenta podstatný nepriaznivý vplyv. 5. Na niektorých svojich trhoch je Skupina RBI vystavená zvýšenému riziku zásahu zo strany štátu. 6. 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). 7. 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. 8. Obchodná činnosť Skupiny RBI a jej hospodárske výsledky boli a môžu aj naďalej byť významne nepriaznivo ovplyvnené trhovým rizikom vrátane zmien volatility trhu. 9. Hedžingové opatrenia nemusia byť účinné. Pri uzatvorení nezaistených pozícií je Skupina RBI priamo vystavená riziku zmien úrokových

		<p>sadzieb, devízových kurzov alebo cien finančných nástrojov.</p> <ol style="list-style-type: none"> 10. Klesajúce úrokové marže môžu mať na Skupinu RBI podstatný nepriaznivý dopad. 11. 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). 12. Skupina RBI čelí riziku koncentrácie v rámci geografických regiónov a klientskych sektorov. 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. Emitent je povinný prispievať do Jednotného fondu na riešenie problémov bánk a do ex-ante financovaných fondov v rámci mechanizmov na ochranu vkladov, čo pre Emitenta znamená dodatočnú finančnú záťaž, a teda má nepriaznivý vplyv na jeho finančnú situáciu, na výsledky jeho podnikateľskej činnosti, finančné podmienky a na prevádzkový výsledok. 16. RBI je vystavená rizikám v dôsledku svojho prepojenia v súvislosti s Inštitucionálnym programom ochrany („Bundes-IPS“). 17. Skupina RBI môže byť vyzvaná na účasť alebo financovanie vládnych podporných programov pre úverové inštitúcie alebo financovanie vládnych rozpočtových konsolidačných programov, a to i formou zavedenia bankovej dane a iných daní. 18. Nové požiadavky zo strany vládnych alebo regulačných orgánov a zmeny vnímanej úrovne adekvátnej kapitalizácie a úverového financovania by mohli viesť k navýšeniu požiadaviek na kapitálové zdroje a tým k zníženiu rentability Skupiny RBI. 19. Zmeny obchodného profilu RBI alebo Skupiny RBI môžu viesť ku zmenám v jej profitabilite. 20. S dodržiavaním platným 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. 21. Schopnosť RBI plniť si svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov závisí predovšetkým na jej finančnej sile, na ktorú má na druhej strane vplyv jej profitabilita. Nasledujúce faktory môžu mať nepriaznivý vplyv na profitabilitu RBI: Ochrana spotrebiteľov, Projektové riziko, Ustanovenia Skupiny o krízovom neplnení, 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, Riziká M&A, Riziko súdnych sporov, Riadenie rizík, Systémy IT, Konflikty záujmov, Riziko účasti a Kapitálové riziko.
D.3	Hlavné riziká vo vzťahu k cenným papierom	<p>B. Riziká spojené s Dlhopismi</p> <p>Dlhopisy nemusia byť vhodnou investíciou pre všetkých investorov</p>

Potenciálny investor by nemal investovať do Dlhopisov, ktoré sú komplexnými finančnými Dlhopismi, pokiaľ tento investor nemá odbornú znalosť (buď svoje alebo od svojho dôveryhodného finančného poradcu), ktoré by mu umožnili zhodnotiť, ako sa budú Dlhopisy vyvíjať za meniacich sa podmienok, aké budú výsledné vplyvy na hodnotu Dlhopisov a aký vplyv bude mať táto investícia na celé investičné portfólio tohto potenciálneho investora.

Riziko Emitenta

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že Emitent môže dočasne alebo trvalo stratiť svoju platobnú schopnosť / schopnosť splácať svoje záväzky v lehote ich splatnosti.

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.

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 (zákonná absorpcia straty).

Dlhopisy môžu podliehať iným opatreniam na riešenie problémov finančných inštitúcií, čo môže mať za následok nevyplácanie úrokov a/alebo nesplácanie.

Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade insolvenčnej RBI majú vklady vyššiu prioritu ako ich nároky vyplývajúce z Dlhopisov.

Prípadné ratingy Dlhopisov nemusia zohľadňovať všetky riziká - rating Dlhopisov sa môže vždy zmeniť.

Riziko likvidity

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 predáť svoje Dlhopisy za reálnou trhovú cenu. Možnosť predáť Dlhopisy môže byť ďalej obmedzená z dôvodov špecifických pre danú krajinu.

Riziko trhovej ceny

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.

Riziko predčasného splatenia

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 investor predpokladal. Ďalej môže dôjsť k tomu, že Majiteľ bude môcť reinvestovať jedine za menej výhodných podmienok v porovnaní s pôvodnou investíciou.

Menové riziko

Majitelia Dlhopisov denominovaných v cudzej mene sú vystavení riziku

		<p>kolísania devízových kurzov a zavedenia devízovej kontroly.</p> <p>Dlhopisy s pevnou úrokovou sadzbou</p> <p>Majitelia Dlhopisov s pevnou úrokovou sadzbou sú vystavení riziku, že cena týchto Dlhopisov poklesne v dôsledku zmien Trhových úrokových sadzieb.</p> <p>Dlhopisy nie sú zabezpečené zákonným systémom na ochranu vkladov.</p> <p>Rozhodnutie Majiteľov - Riziká spojené s použitím nemeckého zákona o emisiách dlhových cenných papierov (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i>)</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 záväzná, 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 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.</p> <p>Rakúsky súd môže vymenovať správcu (<i>Kurator</i>) 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.</p> <p>Rakúsky súd môže vymenovať správcu na zastupovanie spoločných záujmov Majiteľov v záležitostiach spojených s ich kolektívnymi právami, čo môže byť na ujmu jedného Majiteľa alebo všetkých Majiteľov.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Nižší výnos spôsobený transakčnými nákladmi a poplatkami u depozitára</p> <p>Skutočný výnos Majiteľa z Dlhopisov môže byť v porovnaní s uvedeným výnosom podstatne nižší po zohľadnení transakčných nákladov a poplatkov u depozitára.</p> <p>Maržové obchodovanie</p> <p>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.</p> <p>Riziko potenciálneho stretu záujmov</p>

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

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

Navrhovaná európska daň z finančných transakcií

V prípade zavedenia zvažovanej Dane z finančných transakcií môže predaj a nákup Dlhopisov predstavovať zdaniteľné plnenia.

Platby vyplývajúce z Dlhopisov môžu podliehať európskej Smernici o zdaňovaní príjmu z úspor - žiadne zvýšenie platieb z titulu daní

Ak sa platba uskutočnila/má sa uskutočniť alebo uhradiť prostredníctvom platobného agenta v štáte, v ktorom je zavedený systém zrážkovej dane, a z tejto platby sa vykonala/ má sa vykonať zrážka, Emitent, platobný agenta ani žiadny iný sprostredkovateľ / osoba nie je povinná uhradiť dodatočné sumy v súvislosti s Dlhopismi v dôsledku povinného odvedenia / uloženia tejto dane (žiadne zvýšenie platieb z titulu daní).

Americká zrážková daň podľa zákona FATCA

Za istých okolností môže časť platieb vyplývajúca z Dlhopisov podliehať americkej informačnej povinnosti. V prípade, že táto povinnosť nebude splnená, môže dôjsť k zrážke americkej dane.

Špecifické riziká spojené s Dlhopismi denominovanými v renminbi

- ***Renminbi nie je voľne zameniteľná mena, existujú podstatné obmedzenia pre prevody renminbi do a z Čínskej ľudovej republiky***

Renminbi nie je v súčasnosti voľne zameniteľná.

- ***Mimo ČĽR je renminbi dostupné iba obmedzene, čo môže mať vplyv na likviditu Dlhopisov a schopnosť Emitenta získať renminbi mimo územia ČĽR na ich použitie v súvislosti s Dlhopismi***

V dôsledku obmedzení prijatých vládou ČĽR týkajúcich sa cezhraničných peňažných tokov renminbi je dostupnosť renminbi mimo ČĽR obmedzená. Môže to mať vplyv na likviditu Dlhopisov a schopnosť Emitenta získať renminbi mimo územia ČĽR na ich použitie v súvislosti s Dlhopismi.

- ***Investícia do Dlhopisov denominovaných v renminbi podlieha riziku obdržania platby v USD (ekvivalent USD)***

Za určitých okolností je Emitent oprávnený vykonať akúkoľvek platbu podľa Dlhopisov (plne alebo z časti) v amerických dolároch.

- ***Investícia do Dlhopisov denominovaných v renminbi podlieha riziku***

výmenných kurzov

Hodnota renminbi voči euru alebo iným cudzím menám kolíše a je ovplyvnená zmenami v ČLR, medzinárodnými politickými a ekonomickými podmienkami a mnohými inými faktormi. Hodnota týchto platieb úrokov a istiny denominovaných v renminbi v eurách alebo v iných príslušných cudzích menách sa môže meniť v závislosti od platných výmenných kurzov.

- **Investícia do Dlhopisov denominovaných v renminbi podlieha riziku úrokových sadzieb**

Ďalšia liberalizácia úrokových sadzieb vládou ČLR môže mať tiež za následok zvýšenie volatility úrokových sadzieb a obchodná cena Dlhopisov sa môže meniť v závislosti od fluktuácie úrokových sadzieb renminbi.

- **Platby v súvislosti s Dlhopismi budú vykonané investorom iba spôsobom uvedeným v Dlhopisoch**

Všetky platby majiteľom záujmov v súvislosti s Dlhopismi sa vyplatia výhradne (i) ak sú Dlhopisy zastúpené globálnym dlhopisom, prevodom na bankový účet v renminbi vedenom v Hongkongu, podľa platných pravidiel a postupov príslušného zúčtovacieho systému alebo (ii) ak sú Dlhopisy v konečnej zaregistrovanej forme, prevodom na bankový účet v renminbi vedenom v Hongkongu podľa platných pravidiel a postupov. Od Emitenta, fiškálneho agenta ani platobného agenta sa nebude vyžadovať platba akýmkoľvek iným spôsobom (vrátane bankových dlhopisov, šekom alebo zmenkou, alebo prevodom na bankový účet v ČLR).

Oddiel E – Ponuka

Prvok		
E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov a odhad čistých výnosov	Dôvody ponuky a použitie výnosov: Dôvodom ponuky je získať prostriedky, zabezpečiť určité riziká alebo využiť súčasné príležitosti na trhu (arbitráž). Čistý výnos sa použije na všeobecné financovanie v rámci bežnej činnosti Emitenta a spoločností v Skupine RBI, na hedžing alebo arbitrážové obchody. Odhad čistého výnosu: až 300 miliónov CNY
E.3	Podmienky ponuky	Podmienky ponuky: Obmedzenia predaja: Verejné ponuky v Rakúsku, v Spolkovej republike Nemecko, v Českej republike, v Slovenskej republike, v Maďarsku a v Poľsku. V prípade verejnej ponuky Dlhopisov v jednej alebo viacerých ďalších jurisdikciách v budúcnosti budú príslušné Konečné podmienky vypracované pre túto verejnú ponuku alebo ponuky zverejnené na web stránke Emitenta na adrese http://investor.rbinternational.com v časti „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“. <i>Šírenie týchto informácií môže byť v niektorých jurisdikciách zakázané alebo</i>

		<p><i>môže podliehať právnym obmedzeniam. Od osôb, ktoré majú prístup k týmto informáciám, sa striktne vyžaduje, aby dodržiavali príslušné miestne právne predpisy a prípadné právne obmedzenia. Tieto informácie nemožno za žiadnych okolností šíriť alebo ponúkať na území Spojených štátov amerických/americkým osobám a na území Spojeného kráľovstva.</i></p> <p>Verejné ponukové obdobie začína plynúť 22. septembra 2017 v Rakúskej republike, v Spolkovej republike Nemecko, v Českej republike, v Slovenskej republike, v Maďarsku a v Poľsku</p> <p>Východiskový emisný deň: 29. september 2017</p> <p>Východiskový emisný kurz: 100,00% zo sumy istiny v prvý deň ponuky (22. september 2017); následne bude emisný kurz určený na základe trhových podmienok. Pri upisovaniach, ktoré sa uskutočnia po Dni východiskovej hodnoty, je investor povinný zaplatiť akumulovaný úrok. Príslušné emisné ceny budú poskytnuté jednotlivým Osobitne oprávneným predkladateľom ponuky na žiadosť.</p> <p>Maximálny emisný kurz 105%</p> <p>Agent pre kótovanie: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Viedeň Rakúsko</p> <p>Fiškálny agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt nad Mohanom Nemecko</p> <p>Platobný agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt nad Mohanom Nemecko</p> <p>Agent pre výpočet: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt nad Mohanom Nemecko</p>
E.4	Opis akéhokoľvek záujmu, ktorý je pre emisiu/ponuku významný, vrátane konfliktných záujmov	<p>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>
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 Osobitne oprávnení predkladatelia ponuky) je možné očakávať, že finanční sprostredkovatelia a depozitné banky budú účtovať poplatky za nákup, poplatky za predaj, poplatky za konverziu a poplatky za uloženie.</p>

