

## 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"><li>• Tento Súhrn predstavuje úvod k tomuto prospektu („<b>Prospekt</b>“).</li><li>• Akékoľvek rozhodnutie investovať do dlhopisov vydaných na základe tohto Prospektu („<b>Dlhopisy</b>“) by malo vychádzať z toho, že investor posúdi Prospekt ako celok.</li><li>• 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.</li><li>• 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.</li></ul>
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 („<b>Neoslobodená ponuka</b>“) CMS dlhopisov Raiffeisen Bank International s fixnou až pohyblivou úrokovou sadzbou v USD 2018-2022, séria 157, tranža 1 v Nemecku, Rakúsku, Českej republike, Slovenskej republike a Maďarsku každou regulovanou úverovou inštitúciou v EÚ, ktorý je v zmysle smernice 2004/39/ES o trhoch s finančnými nástrojmi („<b>MiFID</b>“) oprávnený vykonať následný predaj alebo konečné umiestnenie Dlhopisov, v každom prípade, ako sa uvádza v príslušných Konečných podmienkach alebo na webovej stránke Emitenta <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> v časti „Investori“ (spoločne „<b>Osobitne oprávnení predkladatelia ponuky</b>“), ktorí budú výhradne oprávnení používať Prospekt na účely následného predaja alebo konečného umiestnenia príslušných Dlhopisov počas obdobia začínajúceho 27. júla 2018 (vrátane) do skoršieho z nasledujúcich termínov: (i) ukončenie ponuky série 157, tranže 1, Emitentom alebo dosiahnutie celkovej výšky istiny alebo vykonanie predčasného splatenia; (ii) skončenie platnosti tohto Základného prospektu zo dňa 13. októbra 2017, ibaže by obdobie ponuky trvali v rámci nasledovného Základného prospektu (prospektov); v takom prípade doba ponuky skončí uplynutím platnosti príslušného nasledovného základného prospektu (prospektov), (iii) najneskôr do 4. novembra 2022, 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 dodatkami zverejnenými pred týmto poskytnutím. Akýkoľvek dodatok k Prospektu je k dispozícii na nahliadnutie v elektronickej podobe na webovej stránke luxemburskej burzy (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) a na webovej stránke Emitenta <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> 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><b>Ak ponuku predkladá Osobitne oprávnený predkladateľ ponuky, je povinný poskytnúť investorom informácie ohľadom podmienok ponuky platných v čase predloženia ponuky.</b></p> <p><b>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 <a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a> v časti „Investori“.</b></p> <p>Tento súhlas s použitím Prospektu sa riadi nasledujúcimi <b>podmienkami</b>:</p>

		<p>V zmysle Konečných podmienok sa súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou v <b>Rakúsku</b> udeľuje Špecificky oprávneným ponúkajúcim uvedeným v prílohe Konečných podmienok z 27. júla 2018 tak, ako sú zverejnené alebo obmedzené na webovej stránke Emitenta na adrese <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> v častiach „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“ („Information for Debt Investors“) a „Použitie Prospektu“ „Use of Prospectus“.</p> <p>Súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou v <b>Slovenskej republike</b> sa udeľuje výlučne nasledovnému Špecificky oprávnenému ponúkajúcemu:</p> <p style="text-align: center;">Tatra banka a.s., Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovenská republika</p> <p>k 27. júlu 2018.</p> <p>Súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou v <b>Maďarsku</b> sa udeľuje výlučne nasledovnému Špecificky oprávnenému ponúkajúcemu:</p> <p style="text-align: center;">Raiffeisen Bank Zrt., Akadémia utca 6, 1054 Budapešť Maďarsko</p> <p>k 27. júlu 2018.</p> <p>Súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou v <b>Českej republike</b> sa udeľuje výlučne nasledovnému Špecificky oprávnenému ponúkajúcemu:</p> <p style="text-align: center;">Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Praha 4, Česká republika</p> <p>k 27. júlu 2018.</p> <p>Ďalší súhlas s použitím Prospektu v súvislosti s Neoslobodenou ponukou sa udeľuje akýmkoľvek ďalším Špecificky oprávneným ponúkajúcimi zverejneným alebo obmedzeným na webovej stránke Emitenta na adrese <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> v častiach „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“ („Information for Debt Investors“) a „Použitie Prospektu“ „Use of Prospectus“.</p> <p>Emitent si vyhradzuje právo ukončiť ponuku predčasne.</p>
--	--	---

## Oddiel B - Raiffeisen Bank International AG - Emitent

<b>Prvok</b>		
<b>B.1</b>	<b>Oficiálny a obchodný názov emitenta</b>	Oficiálne meno Emitenta je Raiffeisen Bank International AG („ <b>RBI</b> “ alebo „ <b>Emitent</b> “) a jeho obchodné meno je Raiffeisen Bank International alebo RBI.
<b>B.2</b>	<b>Sídlo a právna forma emitenta, právne predpisy, podľa ktorých emitent vykonáva činnosť a krajina jeho založenia</b>	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>B.4b</b>	<b>Opis všetkých známych trendov ovplyvňujúcich emitenta a odvetvia, v ktorých pôsobí</b>	<p>Emitent spolu so svojimi plne konsolidovanými dcérskymi spoločnosťami („<b>Skupina RBI</b>“) 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> <ul style="list-style-type: none"> <li><u>Neustále zvyšovanie požiadaviek zo strany vládnych a regulačných orgánov.</u> V rámci Jednotného mechanizmu dohľadu EÚ („<b>SMM</b>“) má Európska centrálna banka („<b>ECB</b>“) 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 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</li> </ul>

		<p>v rámci mechanizmu SSM nie sú ešte v plnom rozsahu zakotvené a/alebo zverejnené, očakáva sa však, že sa budú neustále podrobne preskúmavať, 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 bankovému 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"> <li>• <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. Na finančný sektor ako celok, avšak predovšetkým takisto na Skupinu RBI, má vplyv 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 2017 a 2018 opäť vystavená zložitým hospodárskym podmienkam.</li> </ul> <p>Pozri tiež nižšie uvedený prvok B.12.</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 – „BWG“</i>) 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>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 služby 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 2016 a 31. decembru 2015 a vydala pre tieto konsolidované účtovné závierky správy audítora s výrokom „bez výhrad“ (<i>Bestätigungsvermerk</i>). Spoločnosť KPMG takisto vykonala revíziu predbežnej konsolidovanej účtovnej závierky RBI v nemeckom jazyku za prvý polrok 2017 končiaci 30. júna 2017. V správe spoločnosti KPMG neboli uvedené žiadne výhrady.</p> <p>Spoločnosť KPMG takisto overila nemeckú verziu konsolidovanej účtovnej závierky RBI k 31. decembru 2017 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)	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Výkaz ziskov a strát v mil. EUR</th> <th>1-12/2016</th> <th>1-12/2015*</th> </tr> <tr> <td></td> <td>(auditované)</td> <td>(auditované)</td> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Čisté úrokové výnosy</td> <td>2.935</td> <td>3.327</td> </tr> <tr> <td>Čisté opravné položky na straty z úverov</td> <td>(754)</td> <td>(1.264)</td> </tr> <tr> <td>Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek</td> <td>2.181</td> <td>2.063</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z poplatkov a provízií</td> <td>1.497</td> <td>1.519</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z obchodovania</td> <td>215</td> <td>16</td> </tr> <tr> <td>Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov</td> <td>(189)</td> <td>(4)</td> </tr> <tr> <td>Čistý zisk z finančných investícií</td> <td>153</td> <td>68</td> </tr> <tr> <td>Všeobecné administratívne náklady</td> <td>(2.848)</td> <td>(2.914)</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia pred zdanením</td> <td>886</td> <td>711</td> </tr> <tr> <td>Výsledok hospodárenia po zdanení</td> <td>574</td> <td>435</td> </tr> </tbody> </table>	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
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
<b>Súvaha v mil. EUR</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	(auditované)	(auditované)
Vlastný kapitál	9.232	8.501
Aktíva spolu	111.864	114.427
<b>Vybrané kľúčové ukazovatele</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/15</b>
	(auditované)	(auditované)
Ukazovateľ nesplácaných úverov <sup>(1)</sup>	9,2 %	11,9 %
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov <sup>(1)</sup>	75,6 %	71,3 %
<b>Špecifické bankové údaje</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	(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 %
<b>Finančná výkonnosť</b>	<b>1-12/2016</b>	<b>1-12/2015*</b>
	(auditované)	(auditované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) <sup>(2)</sup>	2,78 %	3,00 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením <sup>(3)</sup>	10,3 %	8,5 %
Ukazovateľ nákladovosti <sup>(4)</sup>	60,7 %	59,1 %
Zisk na akciu v EUR	1,58	1,30
<b>Zdroje</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>31/12/2015</b>
	(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 závierka RBI overená audítorom za účtovný rok 2016)

<b>Výkaz ziskov a strát v mil. EUR</b>	<b>1-6/2017</b>	<b>1-6/2016</b>
	(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
<b>Súvaha v mil. EUR</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
	(revidované)	(auditované)

Vlastný kapitál	10.234	9.232
Aktíva spolu	138.603	111.864
<b>Vybrané kľúčové ukazovatele</b>	<b>30/06/2017</b> (revidované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
Ukazovateľ nesplácaných úverov <sup>(1)</sup>	7,3 %	9,2 %
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov <sup>(1)</sup>	70,5 %	75,6 %
<b>Špecifické bankové údaje</b>	<b>30/06/2017</b> (revidované)	<b>31/12/2016</b> (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 %
<b>Finančná výkonnosť</b>	<b>1-6/2017</b> (revidované)	<b>1-6/2016</b> (revidované)
Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) <sup>(2)</sup>	2,46 %	2,76 %
Návratnosť kapitálu pred zdanením <sup>(3)</sup>	17,4 %	10,6 %
Ukazovateľ nákladovosti <sup>(4)</sup>	60,6 %	61,8 %
Zisk na akciu v EUR	1,79	0,72
<b>Zdroje</b>	<b>30/06/2017</b> (revidované)	<b>31/12/2016</b> (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 (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: Polročná účtovná závierka k 30. júnu 2017.

<b>Výkaz ziskov a strát v mil. EUR</b>	<b>1-9/2017</b> (neauditované)	<b>1-9/2016</b> (neauditované)
Čisté úrokové výnosy	2.391	2.187
Čisté opravné položky na straty z úverov	(160)	(503)
Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	2.231	1.684
Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.271	1.097
Čistý zisk z obchodovania	183	136
Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	4	(133)
Čistý zisk z finančných investícií	(54)	166
Všeobecné administratívne náklady	(2.291)	(2.100)
Výsledok hospodárenia pred zdanením	1.301	746
Výsledok hospodárenia po zdanení	1.012	480
Konsolidovaný výsledok hospodárenia	910	394
<b>Súvaha v mil. EUR</b>	<b>30/9/2017</b> (neauditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
Vlastný kapitál	11.055	9.232
Aktíva spolu	139.963	111.864
<b>Vybrané kľúčové ukazovatele</b>	<b>30/09/2017</b> (neauditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
Ukazovateľ nesplácaných úverov <sup>(1)</sup>	6,7 %	9,2 %
Ukazovateľ krytia nesplatených úverov <sup>(1)</sup>	69,4 %	75,6 %
<b>Špecifické bankové údaje</b>	<b>30/9/2017</b>	<b>31/12/2016</b>

	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	(neauditované) 12,7 %	(auditované) 13,9 %
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,5 %	13,6 %
	Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	18,0 %	19,2 %
	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,9 %	18,9 %
	<b>Finančná výkonnosť</b>	<b>1-9/2017</b> (neauditované)	<b>1-9/2016</b> (neauditované)
	Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) <sup>(2)</sup>	2,46 %	2,76 %
	Návratnosť kapitálu pred zdanením <sup>(3)</sup>	17,5 %	11,7 %
	Ukazovateľ nákladovosti <sup>(4)</sup>	58,9 %	60,5 %
	Zisk na akciu v EUR	2,74	1,35
	<b>Zdroje</b>	<b>30/9/2017</b> (neauditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
	Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	49.445	48.556
	Pobočky	2.410	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: Trištvrtročná účtovná zväzka za rok 2017 (Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná zväzka RBI za deväť mesiacov končiacich 30. septembra 2017).		
	<b>Výkaz ziskov a strát v mil. EUR</b>	<b>1-12/2017</b> (auditované)	<b>1-12/2016</b> (auditované)
	Čisté úrokové výnosy	3.208	2.935
	Čisté opravné položky na straty z úverov	(287)	(754)
	Čistý úrokový výnos po zohľadnení vytvorených opravných položiek	2.921	2.181
	Čistý výnos z poplatkov a provízií	1.719	1.497
	Čistý zisk z obchodovania	244	215
	Čistý výnos z finančných derivátov a záväzkov	(41)	(189)
	Čistý zisk z finančných investícií	(83)	153
	Všeobecné administratívne náklady	(3.104)	(2.848)
	Výsledok hospodárenia pred zdanením	1.612	886
	Výsledok hospodárenia po zdanení	1.246	574
	Konsolidovaný výsledok hospodárenia	1.116	463
	<b>Súvaha v mil. EUR</b>	<b>31/12/2017</b> (auditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
	Vlastný kapitál	11.241	9.232
	Aktíva spolu	135.146	111.864
	<b>Vybrané kľúčové ukazovatele</b>	<b>31/12/2017</b> (auditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
	Ukazovateľ nesplácaných úverov <sup>(1)</sup>	5,7 %	9,2 %
	Ukazovateľ krytia nesplatených úverov <sup>(1)</sup>	67,0 %	75,6 %
	<b>Špecifické bankové údaje</b>	<b>31/12/2017</b> (auditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	12,9 %	13,9 %
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,7 %	13,6 %
	Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	17,9 %	19,2 %

	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,8 %	18,9 %
	<b>Finančná výkonnosť</b>	<b>1-12/2017</b> (auditované)	<b>1-12/2016</b> (auditované)
	Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) <sup>(2)</sup>	2,48 %	2,76 %
	Návratnosť kapitálu pred zdanením <sup>(3)</sup>	16,2 %	11,7 %
	Ukazovateľ nákladovosti <sup>(4)</sup>	59,4 %	60,5 %
	Zisk na akciu v EUR	3,34	1,35
	<b>Zdroje</b>	<b>31/12/2017</b> (auditované)	<b>31/12/2016</b> (auditované)
	Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok)	49.700	48.556
	Pobočky	2.409	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: Výročná správa 2017 (Konsolidovaná účtovná závierka RBI overená audítorom za účtovný rok 2017).		
	<b>Výkaz ziskov a strát v mil. EUR</b>	<b>1-3/2018</b> (neauditované)	<b>1-3/2017</b> (neauditované)
	Čisté úrokové výnosy	829	797
	Čistý výnos z poplatkov a provízií	410	409
	Čistý zisk z obchodovania a výsledná reálna hodnota	(1)	2
	Všeobecné administratívne náklady	(740)	(745)
	Straty zo znehodnotenia finančných aktív	83	(82)
	Výsledok hospodárenia pred zdanením	529	330
	Výsledok hospodárenia po zdanení	430	255
	Konsolidovaný výsledok hospodárenia	399	220
	<b>Súvaha v mil. EUR</b>	<b>31/3/2018</b> (neauditované)	<b>31/12/2017</b> (neauditované)
	Vlastný kapitál	12.000	11.241
	Aktíva spolu	140.033	135.146
	<b>Vybrané kľúčové ukazovatele</b>	<b>31/3/2018</b> (neauditované)	<b>31/12/2017</b> (neauditované)
	Ukazovateľ nesplácaných úverov <sup>(1)</sup>	5,4 %	5,7 %
	Ukazovateľ krytia nesplatených úverov <sup>(1)</sup>	69,7 %	67,0 %
	<b>Špecifické bankové údaje</b>	<b>31/3/2018</b> (neauditované)	<b>31/12/2017</b> (neauditované)
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (s uplatnením prechodných ustanovení)	12,2 %	12,9 %
	Ukazovateľ kapitálovej primeranosti tier 1 (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	12,2 %	12,7 %
	Celkový podiel kapitálu (s uplatnením prechodných ustanovení)	17,3 %	17,9 %
	Celkový podiel kapitálu (bez uplatnenia prechodných ustanovení)	17,2 %	17,8 %
	<b>Finančná výkonnosť</b>	<b>1-3/2018</b> (neauditované)	<b>1-3/2017</b> (neauditované)
	Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva) <sup>(2)</sup>	2,49 %	2,44 %
	Návratnosť kapitálu pred zdanením <sup>(3)</sup>	19,4 %	13,4 %
	Ukazovateľ nákladovosti <sup>(4)</sup>	57,3 %	59,5 %
	Zisk na akciu v EUR	1,17	0,67
	<b>Zdroje</b>	<b>30/9/2017</b> (neauditované)	<b>31/12/2016</b> (neauditované)

		<p>Zamestnanci ku dňu vykazovania (ekvivalenty na plný pracovný úväzok) 50.036 49.700</p> <p>Pobočky 2.423 2.409</p> <p>Dňa 1. januára 2018 nadobudol platnosť nový účtovný štandard pre finančné nástroje (IFRS 9). Okrem prijatia IFRS 9 RBI takisto zmenila zobrazenie svojej súvahy, ktorá je teraz v súlade so štandardmi finančného výkazníctva (FINREP), ktoré vydáva Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA). S prijatím týchto štandardov bolo takisto nevyhnutné upraviť porovnateľné obdobie a dátum vykazovania. Tieto číselné údaje sú neauditované.</p> <p>Tento prehľad zahŕňa nasledujúce Alternatívne ukazovatele výkonnosti (Alternative Performance Measures („APM“):</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(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.</li> <li>(2) Čistá úroková marža (priemerné úročené aktíva): Čisté úrokové výnosy z priemerných úročených aktív.</li> <li>(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.</li> <li>(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).</li> </ol> <p>Zdroj: Správa za prvý štvrtrok 2018 (Neauditovaná predbežná konsolidovaná účtovná zvierka RBI za tri mesiace končiace 31. marca 2018).</p>
	<p><b>Vyhlasenie o tom, že vo vyhlídkach Emitenta odo dňa vyhotovenia jeho poslednej zverejnenej auditovanej účtovnej zvierky nedošlo k žiadnej podstatnej nepriaznivej zmene, resp. opis všetkých podstatných nepriaznivých zmien</b></p>	<p>Od 31. decembra 2017 nedošlo k žiadnym podstatným nepriaznivým zmenám vo vyhlídkach RBI.</p>
	<p><b>Významné zmeny vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta</b></p>	<p>Od 31. marca 2018 nedošlo k žiadnej významnej zmene vo finančnej alebo obchodnej situácii Emitenta.</p>
<b>B.13</b>	<p><b>Opis posledných udalostí špecifických pre emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre zhodnotenie platobnej schopnosti emitenta</b></p>	<p>Emitentovi nie sú známe žiadne udalosti z poslednej doby osobitné pre Emitenta (t. j. udalosti, ktoré nastali až po dni zverejnenia poslednej neauditovanej predbežnej konsolidovanej účtovnej zvierky Emitenta (RBI) k 31. marcu 2018) v kontexte jeho podnikateľskej činnosti, ktoré by mali významný vplyv na posúdenie jeho platobnej schopnosti.</p>
<b>B.14</b>	<p>Prvok B.5 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.</p>	
	<p><b>Závislosť emitenta na iných subjektoch v skupine</b></p>	<p>RBI je závislá na ohodnotených jej dcérskych spoločnostiach a ich dividendách. RBI je takisto závislá na činnostiach zabezpečovaných externe, predovšetkým v oblasti administratívnych podporných činností a IT.</p>
<b>B.15</b>	<p><b>Hlavná činnosť emitenta</b></p>	<p>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</p>



		a región strednej a východnej Európy. V región 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>B.16</b>	<b>Vlastníctvo akcií a ovládanie</b>	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>B.17</b>	<b>Úverový rating emitenta a jeho dlhových a cenných papierov</b>	<p><u>Úverový rating Emitenta:</u></p> <p>Emitentovi bol udelený rating od</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. agentúry Moody's Investors Service („<b>Moody's</b>“)* a</li> <li>2. agentúry Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited („<b>S&amp;P</b>“)*.</li> </ol> <p>Ku dňu vyhotovenia Základného prospektu boli udelené tieto ratingy:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Moody's<sup>1</sup></b></th> <th><b>S&amp;P<sup>2</sup></b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)</b></td> <td>Baa1 / so stabilným výhľadom</td> <td>BBB+ / s pozitívnym výhľadom</td> </tr> <tr> <td><b>Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)</b></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 &amp; 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 („<b>Nariadenie o ratingových agentúrach</b>“) 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 (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>).</p> <p><u>Úverové ratingy Nepodriadených dlhopisov:</u></p> <p>Nepoužije sa. Neočakáva sa, že Nepodriadeným dlhopisom, ktoré sa majú vydať, bude udelený rating.</p>		<b>Moody's<sup>1</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>2</sup></b>	<b>Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)</b>	Baa1 / so stabilným výhľadom	BBB+ / s pozitívnym výhľadom	<b>Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)</b>	P-2	A-2
	<b>Moody's<sup>1</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>2</sup></b>									
<b>Rating pre dlhodobé záväzky (nepodriadené)</b>	Baa1 / so stabilným výhľadom	BBB+ / s pozitívnym výhľadom									
<b>Rating pre krátkodobé záväzky (nepodriadené)</b>	P-2	A-2									

<sup>1</sup> 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).

<sup>2</sup> 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).

## Oddiel C – Cenné papiere

Prvok		
C.1	<p><b>Druh a trieda cenných papierov vrátane akéhokoľvek identifikačného čísla cenného papiera</b></p>	<p><b>Druh cenných papierov:</b></p> <p>Nepodriadené dlhopisy sú dlhovými cennými papiermi podľa §§ 793 a nasl. nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> - „BGB“).</p> <p><b>Trieda cenných papierov:</b></p> <p>Cenné papiere sa vydávajú ako</p> <p>Nepodriadené dlhopisy s úrokovou zložkou s fixnou až pohyblivou úrokovou sadzbou a s pevne stanovenou automatickou konečnou splatnou sadzbou („Dlhopisy“)</p> <p><b>Séria: CMS dlhopisy Raiffeisen Bank International s fixnou až pohyblivou úrokovou sadzbou v USD, 2018-2022, séria 157, tranža 1</b></p> <p><b>Identifikačné číslo(a) cenného(ých) papiera(ov)</b></p> <p>ISIN: AT000B014410</p> <p>WKN: A193NA</p> <p>spoločný kód: 185772276</p>
C.2	<p><b>Mena emisie</b></p>	<p>Dlhopisy sa vydávajú a sú denominované v amerických dolároch (ďalej tiež „Stanovená mena“).</p>
C.5	<p><b>Obmedzenie voľnej prevoditeľnosti cenných papierov</b></p>	<p>Nepoužije sa. Dlhopisy sú voľne prevoditeľné.</p>
C.8	<p><b>Práva spojené s cennými papiermi vrátane ich poradia a obmedzenia</b></p>	<p><b>Práva spojené s Dlhopismi</b></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><b>Rozhodné právo</b></p> <p>Nepodriadené dlhopisy sa po obsahovej stránke riadia nemeckým právom.</p> <p>Právne účinky formy a úschovy Nepodriadených dlhopisov u OeKB CSD GmbH („OeKB“) sa riadia rakúskym právom.</p>
		<p><b>Splatenie Dlhopisov</b></p> <p><i>Splatenie v Dátume splatnosti</i></p> <p>Pokiaľ už neboli splatené, Nepodriadené dlhopisy budú splatené v ich Konečnej splatnej sadzbe dňa 9. novembra 2022 (ďalej len „Dátum splatnosti“).</p> <p><b>Konečná splatná sadzba:</b> 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 akékoľvek poplatky, alebo akejkoľvek zmeny alebo doplnenia oficiálneho výkladu alebo použitia týchto právnych predpisov a zákonov je Emitent povinný zaplatiť Ďalšie sumy.</p> <p><b>Sadzba pri predčasnom splatení:</b> 100% výšky jeho istiny.</p>
		<p><b>Výplata úrokov z Dlhopisov:</b> Pozri Prvok C.9 nižšie.</p>
		<p><b>Poradie Dlhopisov (Postavenie)</b></p> <p>Závazky vyplývajúce z Nepodriadených dlhopisov sú priamymi, nepodmienenými, 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><b>Obmedzenie práv spojených s Dlhopismi</b></p> <p>Premlčacia lehota uvedená v 801 ods. 1 nemeckého občianskeho zákonníka (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>) („BGB“) Dlhopisov predstavuje (i) tridsať rokov vo vzťahu k menovitej hodnote a (ii) štyri roky vo vzťahu k úroku.</p>
<p><b>C.9</b></p>	<p>Prvok C.8 je potrebné čítať spolu s nižšie uvedenými informáciami.</p>	
	<p>- <b>Nominálna úroková sadzba</b></p>	

	<ul style="list-style-type: none"> <li>- <b>Dátum, od ktorého sú úroky splatné, a ďalšie termíny splatností úrokov</b></li> <li>- <b>Opis prípadných podkladových premenných</b></li> <li>- <b>Dátum splatnosti a postupy splácania</b></li> <li>- <b>Údaje o výnose</b></li> </ul>	
		<p><b>Úrok (Fixná sadzba)</b></p> <p>Nepodriadené dlhopisy sú úročené ročnepozadu v závislosti na ich menovitej hodnote od (vrátane tohto dňa) 9. augusta 2018 („<b>Deň začatia úročenia</b>“) do (bez tohto dňa) Dňa výmeny úroku (ďalej len „<b>Obdobie s fixnou úrokovou sadzbou</b>“).</p> <p>„<b>Deň výmeny úroku</b>“ znamená 9. november 2019.</p> <p>Úroková sadzba pre Obdobie s fixnou úrokovou sadzbou je 4,25% p.a. (ďalej len „<b>Fixná úroková sadzba</b>“).</p>
		<p><b>Úrok (Pohyblivá sadzba)</b></p> <p>Nepodriadené dlhopisy sú úročené ročne pozadu v závislosti na ich menovitej hodnote odo Dňa výmeny úroku (vrátane tohto dňa) do posledného Dňa pohyblivého výnosu alebo Dňa splatnosti (bez tohto dňa). Pohyblivý úrok z Nepodriadených dlhopisov je splatný v každý Deň výplaty pohyblivého úroku.</p> <p>Úroková sadzba na každé Úrokové obdobie bude vyjadrená v percentách <i>per annum</i> a Agent pre výpočty ju stanoví nasledovne:</p> <p>[10-ročná CMS v USD - 2-ročná CMS v USD] * Faktor.</p> <p>„<b>10-ročná CMS v USD</b> alebo <b>2-ročná CMS v USD</b>“ znamená 6-mesačnú swapovú sadzbu pre swapové transakcie v USD so splatnosťou 10 (desať) alebo 2 (dva) roky, ako sa uvádza vo vzorci vyššie, ktorá sa zobrazuje na Stránke v Deň stanovenia úrokov pod názvom „<b>USDSFIX=</b>“ o 11:00 hod. newyorského času, vo výške stanovenej Agentom pre výpočty.</p> <p>„<b>Stránka</b>“ znamená Reuters Screen Page USDSFIX=.</p> <p>„<b>Faktor</b>“ znamená kladné alebo záporné číslo (v rozmedzí od 0 až do 25 v prípade, že sa pri výpočte Úrokovej sadzby použije násobok príslušnej CMS alebo rozpätie CMS), a stanoví sa ako 8 (osem).</p> <p><i>Minimálna úroková sadzba:</i> Ak je úroková sadzba za akékoľvek úrokové</p>

	<p><b>Postup pre splatenie</b></p> <p><b>Meno zástupcu Majiteľov:</b></p>	<p>obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami nižšia ako 1,50% p.a., úroková sadzba za toto úrokové obdobie bude 1,50% p.a. (Floor).</p> <p><i>Maximálna úroková sadzba.</i> Ak je úroková sadzba za akékoľvek úrokové obdobie stanovená v súlade s vyššie uvedenými podmienkami vyššia ako osem, úroková sadzba za toto úrokové obdobie bude osem (8,00) (Cap).</p> <p><b>Podkladové premenné Úrokovej sadzby:</b> CMS pre americké doláre</p> <p><b>Údaje o výnose</b></p> <p>Výnos za príslušné Obdobie fixného úroku je nasledovné:</p> <table border="1" data-bbox="568 555 1406 696"> <thead> <tr> <th>Obdobie fixného úroku</th> <th>Výnos</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>9. augusta 2018 – 8. novembra 2019</td> <td>4,25% p.a.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Výpočet výnosu je možný iba pre Obdobie fixného úroku.</p> <p><b>Konečné splatenie / Dátum splatnosti</b></p> <p>Ak nebudú predtým predčasne úplne alebo čiastočne splatené, odkúpené alebo zrušené, Nepodriadené dlhopisy budú splatené v plnom rozsahu dňa 9. novembra 2022.</p> <p>Pevne stanovená Konečná splatná sadzba: 100% istiny</p> <p>Menovitá hodnota Dlhopisov bude splatená v peňažných prostriedkoch na účty Majiteľov.</p> <p>Nepoužije sa. V podmienkach 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>	Obdobie fixného úroku	Výnos	9. augusta 2018 – 8. novembra 2019	4,25% p.a.
Obdobie fixného úroku	Výnos					
9. augusta 2018 – 8. novembra 2019	4,25% p.a.					
<p><b>C.10</b></p>	<p>Prvok C.9 je potrebné čítať spolu s týmito informáciami.</p> <p><b>Prípadná derivátová zložka platby úrokov</b></p>	<p>Nepoužije sa, žiadna derivátová zložka platby úrokov neexistuje.</p> <p>Príslušná úroková sadzba je pohyblivá a vychádza z rozdielu (spread) medzi 10-ročnou CMS v USD a 2-ročnou CMS v USD</p> <p>V prípade zvýšenia rozdielu (spreadu) medzi 10-ročnou CMS v USD a 2-ročnou CMS v USD sa úroková sadzba platná pre príslušné úrokové obdobie zvýši a rovnako tak aj výnos investora z investície.</p> <p>V prípade zníženia rozdielu (spreadu) medzi 10-ročnou CMS v USD a 2-ročnou CMS v USD sa úroková sadzba platná pre príslušné úrokové obdobie zníži a rovnako tak aj výnos investora z investície.</p>				
<p><b>C.11</b></p>	<p><b>Žiadosť o prijatie na obchodovanie (na regulovanom alebo inom ekvivalentnom trhu)</b></p>	<p>Žiadosť o prijatie týchto Dlhopisov, ktoré sa budú vydávať na základe Programu, na obchodovanie na regulovanom trhu Úradnom trhu (<i>Amtlicher Handel</i>) nasledujúcej burzy(búrz) bude podaná: Viedenská burza cenných papierov.</p>				

## Oddiel D – Riziká

Prvok		
D.2	Kľúčové špecifické riziká pre emitenta	<p><b><u>A. Riziká týkajúce sa Emitenta</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"><li>1. RBI ako člen Skupiny RBI čelí riziku koncentrácie v rámci geografických regiónov a klientskych sektorov.</li><li>2. 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.</li><li>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.</li><li>4. 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 môže 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 s nepriaznivým vplyvom na Skupinu RBI.</li><li>5. Vytvárajúce sa právne a daňové systémy v niektorých krajinách, v ktorých Skupina RBI pôsobí, môžu mať na Emitenta podstatný nepriaznivý vplyv.</li><li>6. Na niektorých svojich trhoch je Skupina RBI vystavená zvýšenému riziku zásahu zo strany štátu.</li><li>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).</li><li>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.</li><li>9. Obchodná činnosť Skupiny RBI, jej kapitálová pozícia a hospodárske výsledky boli a môžu aj naďalej byť významne nepriaznivo ovplyvnené trhovými rizikami.</li><li>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.</li><li>11. Klesajúce úrokové marže môžu mať na Skupinu RBI podstatný nepriaznivý dopad.</li><li>12. Skupina RBI utrpela straty a naďalej jej môžu vznikáť straty v dôsledku</li></ol>

		<p>konania alebo zhoršenia finančného postavenia jej dlžníkov, protistrán a ostatných finančných inštitúcií (úverové riziko / riziko protistrany).</p> <p>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.</p> <p>14. Riziko znevýhodnenia RBI v dôsledku členstva v Raiffeisen Customer Guarantee Scheme Austria.</p> <p>15. Emitent je povinný prispievať do Jednotného fondu na riešenie problémov bánk a do ex-ante financovaných fondov v rámci mechanizmov na ochranu vkladov. Zmeny vo výške príspevkov môže pre Emitenta znamenať ďalšiu finančnú záťaž, a teda má nepriaznivý vplyv na jeho finančnú situáciu, na výsledky jeho podnikateľskej činnosti, finančné podmienky a na prevádzkový výsledok.</p> <p>16. RBI je vystavená rizikám v dôsledku svojho prepojenia v súvislosti s Inštitucionálnym programom ochrany.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>19. Emitent nemusí byť schopný splniť minimálne požiadavky na výšku vlastných finančných prostriedkov a prípustných záväzkov.</p> <p>20. Zmeny obchodného profilu RBI alebo Skupiny RBI môžu viesť ku zmenám v jej profitabilite.</p> <p>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.</p> <p>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:</p> <p>Ochrana 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&amp;A, Riziko súdnych sporov, Riadenie rizík, Systémy IT, Konflikty záujmov, Riziko účasti, Kapitálové riziko, Riziko spojené s vlastným majetkom, Riziko vysporiadania.</p>
D.3	Hlavné riziká vo vzťahu k cenným papierom	<p><b>B. Riziká spojené s Dlhopismi</b></p> <p><b>Dlhopisy nemusia byť vhodnou investíciou pre všetkých investorov, pokiaľ nemajú dostatočné vedomosti a/alebo skúsenosti ohľadom</b></p>

		<p>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><b>Riziko Emitenta</b></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><b>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.</b></p> <p><b>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).</b></p> <p><b>Dlhopisy môžu podliehať iným opatreniam na riešenie problémov finančných inštitúcií, čo môže mať za následok nevyplácanie úrokov a/alebo nesplácanie.</b></p> <p><b>Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že v prípade insolvenzie Emitenta majú vklady vyššiu prioritu ako ich nároky vyplývajúce z Dlhopisov.</b></p> <p><b>Prípadné ratingy Dlhopisov nemusia zohľadňovať všetky riziká - ratingy Dlhopisov môže vždy zmeniť.</b></p> <p><b>Riziko likvidity</b></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 predaj svoje Dlhopisy za reálnou trhovú cenu. Možnosť predaj Dlhopisy môže byť ďalej obmedzená z dôvodov špecifických pre danú krajinu.</p> <p><b>Riziko trhovej ceny</b></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><b>Riziko predčasného splatenia</b></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 investor predpokladal. Ďalej môže dôjsť k tomu, že Majiteľ bude môcť reinvestovať jedine za menej výhodných podmienok v porovnaní s pôvodnou investíciou.</p> <p><b>Menové riziko</b></p>



	<p>Majitelia Dlhopisov denominovaných v cudzej mene sú vystavení riziku kolísania devízových kurzov a zavedenia devízovej kontroly.</p> <p><b>Dlhopisy s pevne stanoveným úrokom</b></p> <p>Majiteľ Dlhopisov s pevne stanoveným úrokom je vystavený riziku, že cena týchto Dlhopisov poklesne v dôsledku zmien Trhovej úrokovej sadzby.]</p> <p><b>Dlhopisy s pohyblivým úrokom</b></p> <p>Majiteľ Dlhopisov s pohyblivým úrokom je vystavený riziku kolísania úrokovej sadzby a riziku neistého úrokového výnosu. Kolísajúca úroková sadzba neumožňuje vopred stanoviť rentabilitu Dlhopisov s pohyblivým úrokom. Súčasťou Dlhopisov s pohyblivým úrokom môžu byť „caps“ alebo „floors“.</p> <p><b>Riziko kontinuity porovnávajúcich ukazovateľov a referenčných sadzieb</b></p> <p>Dňa 30. júna 2016 nadobudlo platnosť nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2016/1011) o indexoch používaných ako referenčné hodnoty vo finančných nástrojoch a finančných zmluvách alebo na meranie výkonnosti investičných fondov („<b>Nariadenie o referenčných hodnotách</b>“) (ďalej len „<b>Referenčné hodnoty</b>“). Toto nariadenie by mohlo mať významný vplyv na Dlhopisy naviazané na „Referenčnú hodnotu“ alebo index. Náhla neexistencia Referenčných hodnôt, príp. zmeny v spôsobe ich správy by mohla mať za následok úpravu Emisných podmienok, predčasné splatenie, svojvoľné ocenenie Agentom pre výpočty, zrušenie kótovania a iné dôsledky súvisiace s Dlhopismi na viazanými na tieto Referenčné hodnoty. Akékoľvek tieto dôsledky by mohli mať podstatný nepriaznivý vplyv na hodnotu a výnos z akýchkoľvek Dlhopisov.</p> <p><b>Neistota súvisiaca s postupom výpočtu sadzby LIBOR a postupné vyradenie sadzby LIBOR po roku 2021 môže mať nepriaznivý vplyv na hodnotu Dlhopisov</b></p> <p>Postup Britskej asociácie bánk (<i>British Bankers' Association</i>), regulačných či súdnych orgánov môže viesť k zmenám spôsobu výpočtu sadzby LIBOR, prípadne k zavedeniu iných alternatívnych referenčných sadzieb. Napríklad 27. júla 2017, britský regulačný orgán (<i>U.K. Financial Conduct Authority</i>) oznámil, že zvažuje, že už nebude presviedčať či nútiť banky, aby predkladali sadzby LIBOR po roku 2021.</p> <p><b>Dlhopisy s pevne stanoveným k pohyblivému úroku</b></p> <p>Premena úrokovej sadzby môže ovplyvniť sekundárny trh a trhovú hodnotu Dlhopisov.</p> <p>Aj trhovú cenu týchto Dlhopisov sa môže v značnej miere meniť.</p> <p><b>Riziká spojené s derivátovou zložkou „Cap“</b></p> <p>Majitelia Dlhopisov s derivátovou zložkou „cap“ nebudú mať prospech zo žiadneho výhodného vývoja nad rámec „capu“.]</p> <p><b>Dlhopisy nie sú zabezpečené zákonným systémom na ochranu vkladov. Dobrovoľný celoplošný systém na ochranu klientov zriadený k nepodriadeným záväzkom nemusí postačovať na to, aby Majiteľom Dlhopisov kompenzoval prípadnú stratu v prípade insolvenzie RBI.</b></p> <p><b>Rozhodnutie Majiteľov - Riziká spojené s použitím nemeckého zákona o emisiách dlhových cenných papierov</b></p> <p>Emisné podmienky upravujú možnosť rozhodovania Majiteľov - rozhodnutie</p>
--	--

	<p>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><b>Zástupca Majiteľov</b></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><b>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.</b></p> <p>Rakúsky súd by mohol vymenovať správcu (<i>Kurator</i>) na zastupovanie spoločných záujmov Majiteľov v záležitostiach spojených s ich kolektívnymi právami, čo môže byť na ujmu jedného Majiteľa alebo všetkých Majiteľov.</p> <p><b>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.</b></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><b>Nižší výnos spôsobený transakčnými nákladmi a poplatkami u depozitára</b></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><b>Maržové obchodovanie</b></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><b>Riziko potenciálneho stretu záujmov</b></p> <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.</p> <p><b>Zmena práva</b></p> <p>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.</p>

		<p><b>Vplyv daní na investície</b></p> <p>Skutočný výnos z Dlhopisov môže byť nižší v dôsledku vplyvu daní na investíciu do Dlhopisov.</p> <p><i>Navrhovaná európska daň z finančných transakcií</i></p> <p>V prípade zavedenia zvažovanej Dane z finančných transakcií môže predaj a nákup Dlhopisov v tejto súvislosti predstavovať zdaniteľné plnenia.</p> <p><i>Smernica EÚ o zdaňovaní príjmu z úspor - žiadne zvýšenie platieb z titulu daní</i></p> <p>Emitent, platobný agent a ani žiadny iný sprostredkovateľ / osoba nie je povinná uhradiť dodatočné sumy v súvislosti s Dlhopismi v dôsledku povinného odvedenia / uloženia tejto dane vo vzťahu k Smernici EÚ o zdaňovaní príjmu z úspor (žiadne zvýšenie platieb z titulu daní).</p> <p><i>Platby vyplývajúce z Dlhopisov môžu podliehať americkej zrážkovej dani podľa zákona FACTA</i></p> <p>V určitých prípadoch sa na platby vyplývajúce z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi po 31. januári 2018 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.</p>
--	--	---

## Oddiel E – Ponuka

Prvok		
E.2b	Dôvody ponuky, použitie výnosov a odhad čistých výnosov	<p><b>Dôvody ponuky a použitie výnosov:</b></p> <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 50 000 000 USD</p>
E.3	Podmienky ponuky	<p><b>Podmienky ponuky:</b></p> <p>Obmedzenia predaja Verejné ponuky v Rakúsku, Nemecku, Slovenskej republike, Maďarsku a Českej republike zo strany Špecificky oprávnených ponúkajúcich a/alebo Emitenta.</p> <p>V prípade verejnej ponuky Dlhopisov v jednej alebo viacerých ďalších jurisdikciách budú v budúcnosti príslušné Konečné podmienky vypracované pre takúto ponuku alebo ponuky zverejnené aj na webovej stránke Emitenta na adrese <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> v časti „Informácie pre investorov do dlhových cenných papierov“ („Information for Debt Investors“).</p> <p><b>Šírenie týchto informácií môže byť v iných jurisdikciách zakázané alebo môže podliehať právnym obmedzeniam. Od osôb, ktoré majú prístup k týmto informáciám, sa striktno vyžaduje, aby dodržiavali príslušné miestne právne predpisy a prípadné právne obmedzenia. Tieto</b></p>

		<p><b>informácie nemožno za žiadnych okolností šíriť alebo ponúkať na území Spojených štátov amerických/americkým osobám a na území Spojeného kráľovstva.</b></p> <p>Obdobie ponuky: Verejná ponuka začína v Rakúsku, Nemecku, Slovenskej republike, Maďarsku a Českej republike dňa 27. júla 2018</p> <p>Prvý deň emisie: 9. august 2018</p> <p>Východiskový emisný kurz 100% istiny, účtovaná Emitentom, V prvý deň verejnej ponuky v Rakúsku, Nemecku, Slovenskej republike, Maďarsku a Českej republike (t.j. 27. júla 2018); Následne budú ďalšie emisné kurzy určené na základe podmienok na trhu. Príslušné Emisné kurzy, vrátane / bez transakčných poplatkov, budú k dispozícii na požiadanie od príslušných Špecificky oprávnených ponúkajúcich/ Emitenta.</p> <p>Maximálny emisný kurz 108 % istiny</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	<b>Opis akéhokoľvek záujmu, ktorý je pre emisiu/ponuku významný, vrátane konfliktných záujmov</b>	<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> <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	<b>Odhad nákladov, ktoré Emitent alebo predkladateľ ponuky účtuje investorovi</b>	<p>Nepoužije sa; Emitent neúčtuje žiadne náklady. Môžu sa však účtovať iné náklady, napr. poplatky za depozitára.</p>