

1. SHRNUTÍ

1.1 ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí se týká emise „RBI AG Zelené Dluhopisy 3,50% pevným úrokovým výnosem v celkové výši do CZK 1 000 000 000, 2022 - 2025 / série 238, tranše 1“ („**Dluhopisy**“) Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ nebo „**Emitent**“) dle popisu cenných papírů schváleného dne 14. července 2021 ve znění dodatků ze dne 17. ledna 2022 („**Popis cenných papírů**“). Kontaktní údaje a identifikační označení právnické osoby („**LEI**“) Emitenta jsou Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko, 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Toto shrnutí předkládá klíčové údaje obsažené v Popisu cenných papírů týkající se Dluhopisů a relevantní údaje o Emitentovi obsažené v registračním dokumentu Emitenta schváleném dne 14. července 2021 ve znění dodatků ze dne 3. srpna 2021, 1. října 2021, 9. listopadu 2021 a 17. listopadu 2021 („**Registrační dokument**“, a společně s Popisem cenných papírů „**Základní prospekt**“) a v konečných podmínkách vztahujících se na Dluhopisy („**Konečné podmínky**“). Popis cenných papírů a Registrační dokument byly schváleny *Commission de Surveillance du Secteur Financier* („**CSSF**“), 283, route d'Arlon, L-1150 Lucemburk, e-mail: direction@cssf.lu.

Dluhopisy budou veřejně nabízeny v Rakouské republice („**Rakousko**“), Německé spolkové republice („**Německo**“) a České republice („**Česká republika**“) („**Veřejná nabídka**“) a přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů kolem 14. února 2022. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („**ISIN**“) Dluhopisů je **AT000B015235**.

Veřejnou nabídku v Rakousku učiní Emitent a/nebo jakákoli úvěrová instituce a/nebo každá regulovaná finanční instituce v EU, která je dle směrnice 2014/65/EU o trzích finančních nástrojů oprávněna uskutečňovat následný prodej nebo konečné umístění Dluhopisů (společně „**Obecně autorizovaní předkladatelé nabídky**“). Veřejnou nabídku v Německu učiní Emitent.

Veřejnou nabídku v České republice učiní Raiffeisenbank a.s. (jakožto **Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky**), jíž lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Hvězdova 1716/2b, 140 78 Praha 4, Česká republika nebo telefonicky na: +412 440 000. LEI Raiffeisenbank a.s. je 31570010000000004460.

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k Základnímu prospektu a Konečným podmínkám. Jakékoli rozhodnutí investovat do Dluhopisů by mělo být založeno na tom, že investor zváží Základní prospekt jako celek, včetně jakýchkoli dokumentů do něho začleněných formou odkazu. Investoři mohou přijít o veškerý kapitál investovaný do Dluhopisů, nebo jeho část. Emitent přijímá odpovědnost za údaje uvedené v tomto shrnutí. Emitent nese odpovědnost pouze v případě, že je shrnutí zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi Základního prospektu, nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi Základního prospektu neposkytuje klíčové informace, které investorům pomáhají při rozhodování, zda do dotyčných cenných papírů investovat. V případě, že bude u soudu vznesen nárok na základě informací uvedených v Základním prospektu, vnitrostátní předpisy členských států Evropského hospodářského prostoru mohou žalujícímu investorovi ukládat povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení.

1.2 KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVI

1.2.1 Kdo je Emitentem cenných papírů?

Emitent byl založen na dobu neurčitou jako akciová společnost podle právního řádu Rakouska. Emitenta lze kontaktovat v místě jeho sídla: Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko, nebo telefonicky: +43 (1) 717 07 0. Webová stránka Emitenta: www.rbinternational.com. LEI Emitenta: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

1.2.1.1 Hlavní činnost Emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**Skupinu RBI**“ se rozumí Emitent a jeho plně konsolidované dceřiné společnosti jako celek) je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby retailové a korporátní klientele, peněžním ústavům a subjektům působícím ve veřejném sektoru převážně v Rakousku a ve střední a východní Evropě, včetně jihovýchodní Evropy („**region střední a východní Evropy**“), nebo s napojením na region střední a východní Evropy. V regionu střední a východní Evropy RBI svou činnost provozuje prostřednictvím sítě dceřiných společností, v nichž vlastní majoritní podíl - bank, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

1.2.1.2 Významní akcionáři Emitenta

Většinový podíl v RBI je ve vlastnictví Regionálních bank Raiffeisen, které k 30. září 2021 společně vlastnily přibližně 58,8 % vydaných akcií RBI. Ve vlastnictví drobných akcionářů (free float) je 41,2 % vydaných akcií RBI.

V tabulce níže jsou uvedeny procentuální podíly vydaných akcií, jejichž skutečnými vlastníky jsou hlavní akcionáři RBI, Regionální banky Raiffeisen. RBI si není vědoma, že by jakýkoli jiný akcionář byl skutečným

vlastníkem více než 4 % akcií RBI. Regionální banky Raiffeisen nemají hlasovací práva, která by se lišila od hlasovacích práv jiných akcionářů.

Akcionáři RBI* (přímo a/nebo nepřímo vlastněné kmenové akcie)	Podíl na základním kapitálu
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband regGenmbH	3,0 %
Raiffeisenlandesbank Vorarlberg Waren- und Revisionsverband regGenmbH	2,9 %
Dílčí součet Regionálních banky Raiffeisen	58,8 %
Dílčí součet akcií ve free float	41,2 %
Celkem	100 %

* Bez 322,204 vlastních akcií

Zdroj: Interní data ke dni 30. září 2021

1.2.1.3 Klíčoví výkonní ředitelé Emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli Emitenta jsou členové jeho představenstva: Johann Strobl (předseda), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

1.2.1.4 Statutární auditor Emitenta

Pro audit účetní závěrky RBI a konsolidované účetní závěrky Skupiny RBI za finanční rok končící 31. prosince 2021 byla na řádné valné hromadě RBI konané 20. října 2020 jmenována statutárním externím auditorem společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vídeň, Rakousko („**Deloitte**“). Deloitte je členem Rakouské komory daňových poradců a auditorů.

Statutárním externím auditorem RBI pro finanční roky 2019 a 2020 byla společnost KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfung- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko, člen Rakouské komory daňových poradců a auditorů.

1.2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Níže uvedené vybrané finanční údaje Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni a za roky končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2019 a z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni 30. září 2021 a 30. září 2020.

1.2.2.1 Konsolidovaný výkaz zisků

mil. EUR	30. září 2021	30. září 2020	31. prosince 2020	31. prosince 2019
Čisté úrokové výnosy	2,445	2,476	3,241	3,412
Čistý výnos z poplatků a provizí	1,470	1,272	1,738	1,797
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	(152)	(497)	(630)	(234)
Čistý zisk z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	29	95	94	(17)
Provozní výsledek	1,912	1,870	2,246	2,382
Konsolidovaný zisk / ztráta	1,055	599	804	1,227

1.2.2.2 Rozvaha

mil. EUR	30. září 2021	31. prosince 2020	31. prosince 2019	Výsledná hodnota posledního Proceso dohledu a hodnocení („PDH“)
Aktiva celkem	190,610	165,959	152,200	
Seniorní dluh*	171,499	148,438	135,304	
Podřízený dluh	3,678	3,233	3,131	
Úvěry zákazníkům	100,659	90,671	91,204	
Vklady od zákazníků	114,651	102,112	96,214	
Vlastní kapitál	15,432	14,288	13,765	
NPL poměr**	1.9%	2.1%	2.4%	
NPE poměr***	1.6%	1.9%	2.1%	
Poměr Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (plně započítaný)	12.7%	13.6%	13.9%	10.44%
Celkový poměr kapitálu (plně započítaný)	17.2%	18.4%	17.9%	14.92%
Pákový poměr (leverage ratio) (plně započítaný)	5.8%	6.4%	6.7%	3.0%

* Seniorní dluh je počítaný jako aktiva celkem mínus vlastní kapitál a podřízený dluh

** NPL poměr (poměr nesplácených úvěrů): poměr nesplácených úvěrů k celému úvěrovému portfoliu zákazníkům a bankám.

*** NPE poměr (poměr nesplácené expozice): poměr nesplácených úvěrů a dluhových cenných papírů k celému úvěrovému portfoliu zákazníkům a bankám a dluhových cenných papírů.

1.2.3 Co jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

- Skupině RBI hrozí riziko neplnění ze strany jejích protistran.
- Činnost Skupiny RBI, její kapitálová pozice a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržními riziky.
- Na Emitenta se vztahují přísná a rozsáhlá regulatorní pravidla a požadavky.
- RBI je vystavena rizikům vzhledem ke svému propojení v souvislosti s Programem institucionální ochrany.
- Potenciální ztráty v důsledku rizika vypořádání vyplývají z časové prodlevy mezi datem směny hotovosti, cenných papírů, respektive aktiv.

1.3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH

1.3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Dluhopisy budou vydány jako cenné papíry na doručitele a řídí se právním řádem Rakouska, pokud jde o ustanovení upravující jejich postavení a Německa, pokud jde o jejich formu, obsah a všechna práva a povinnosti. Forma a úschova Dluhopisů se bude řídit právním řádem Rakouska. Dluhopisy se vydávají v českých korunách, v celkové jmenovité hodnotě až do výše 1 000 000 000 CZK, o jmenovité hodnotě každého Dluhopisu 50 000 CZK. ISIN Dluhopisů je AT000B015235. Dluhopisům nebyl přidělen rating.

Postavení Dluhopisů

Prioritní dluhopisy: Závazky plynoucí z Dluhopisů jsou přímými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, které jsou v případě běžného insolvenčního (konkurzního) řízení nebo likvidace Emitenta co do pořadí svého uspokojení rovnocenné (*pari passu*) jak mezi sebou navzájem, tak i vůči všem dalším nezajištěným a nepodřízeným nástrojům nebo závazkům Emitenta, ledaže se jedná o nástroje či závazky nadřazené nebo podřazené ze zákona.

Úroková sazba

Dluhopisy jsou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě během Úrokových období, a to počínaje od (včetně tohoto dne) 14. února 2022 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.

- Úroková sazba činí **3,50** procent *per annum*.

- Specifikovaný výnos činí **3,50** procent *per annum*.

Doba splatnosti

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude splacena v Konečné splacené částce dne 14. února 2025 („**Datum splatnosti**“).

Konečná splacená částka ve vztahu ke každému Dluhopisu se rovná jeho jmenovité hodnotě.

Předčasné splacení

Emitent je oprávněn Dluhopisy na základě svého rozhodnutí v plném rozsahu, nikoli zčásti, předčasně splatit, pokud v důsledku změny nebo doplnění zákonných či podzákonných předpisů Rakouska nebo jeho správního celku nebo daňového orgánu s dopadem na zdanění nebo povinnost platit jakékoli poplatky, nebo v důsledku změny nebo doplnění oficiálního výkladu či aplikace takových zákonných či podzákonných předpisů, jejichž změna či doplnění jsou účinné po datu emise poslední tranše Dluhopisů, by Emitent byl povinen zaplatit další částky z Dluhopisů. Částka Předčasného splacení se rovná Konečné splacené částce.

Omezení práv

Možnost využití zákonných opatření pro řešení krize

Před insolvenčí nebo likvidací Emitenta může Orgán pro řešení krize v souladu s příslušnými předpisy upravujícími řešení krize v bankovníctví uplatnit pravomoc odepsat (a to až na nulovou hodnotu) dluhy Emitenta z Dluhopisů, konvertovat je na akcie nebo jiné instrumenty majetkové účasti na Emitentovi, a to v každém případě v celém rozsahu nebo zčásti, nebo použít jakýkoli jiný nástroj nebo postup pro řešení krize, zejména (nikoli však výlučně) odklad splatnosti dluhů nebo převod dluhů na jinou osobu, změnu Podmínek nebo zrušení Dluhopisů.

„**Orgán pro řešení problémů**“ znamená orgán pro řešení problémů dle článku 4(1)(130) (*Narizení o kapitálových požadavcích* – CRR), který je odpovědný za ozdravné postupy nebo řešení krize Emitenta na individuálním a/nebo konsolidovaném základě.

Lhůta k předložení uvedená v § 801 odst. 1 německého občanského zákoníku ve vztahu k Dluhopisům činí je (i) třicet let u jmenovité hodnoty a (ii) čtyři let u úroku.

Omezení volné převoditelnosti cenných papírů

Nepoužije se. Dluhopisy jsou volně převoditelné.

1.3.2 Kde budou cenné papíry obchodovány?

Dluhopisy budou přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů provedena okolo 14. února 2022.

1.3.3 Jaká hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

- Vlastníci Prioritních dluhopisů čelí riziku zákonné absorpce ztrát.
- V případě insolvence Emitenta mají některé vklady a některé další nároky vyšší prioritu než pohledávky z Prioritních dluhopisů.
- Vlastníci Prioritních dluhopisů jsou vystaveni riziku, že Emitent může vydat další dluhové nástroje, případně mu vzniknou další závazky.
- Bez ohledu na to, zda dojde k přijetí Dluhopisů k obchodování, nelze zaručit vznik likvidního sekundárního trhu s Dluhopisy. Na nelikvidním trhu se investorovi nemusí podařit prodat své Dluhopisy a za reálnou tržní cenu.
- Vlastník Dluhopisů je vystaven riziku nepříznivého vývoje tržních cen Dluhopisů, které nastane, bude-li Vlastník prodávat Dluhopisy před jejich konečnou splatností. Vlastníci Dluhopisů s fixní úrokovou sazbou jsou zejména vystaveni riziku, že cena těchto Dluhopisů poklesne v důsledku změn Tržní úrokové sazby
- U ESG Dluhopisů existuje riziko, že použití výnosu nebude vhodné z pohledu investičních kritérií investora a jakékoliv selhání použít takovýto výnos jak bylo původně plánováno nebude představovat případ porušení ani nezaloží nárok vůči Emitentovi.
- Neposkytují se žádné záruky ani prohlášení co do vhodnosti či spolehlivosti k jakémukoli účelu jakéhokoli posudku, zprávy či osvědčení jakékoli třetí strany.
- Vlastníci Dluhopisů denominovaných v cizí měně jsou vystaveni riziku změn směnných kurzů, které mohou ovlivnit výnos z Dluhopisů.
- Dluhopisy nejsou zajištěny žádným (zákonným ani dobrovolným) fondem ochrany vkladů.

1.4 KLÍČOVÉ INFORMACE O VEŘEJNÉ NABÍDCE CENNÝCH PAPÍRŮ NEBO O JEJICH PŘIJETÍ K OBCHODOVÁNÍ NA REGULOVANÉM TRHU

1.4.1 Za jakých podmínek a podle jakého časového rámce mohou investovat do tohoto cenného papíru?

Dluhopisy budou investořům nabízeny Emitentem a/nebo Obecně autorizovanými předkladateli nabídky a Výslovně autorizovaným předkladatelem nabídky za počáteční emisní kurs ve výši 100% jmenovité hodnoty k prvnímu obchodnímu datu. Další emisní kurzy budou určeny dle tržních podmínek; Maximální emisní kurz: 105% jmenovité hodnoty. Nabídkové období začne dne 21. ledna 2022 (včetně) a bude trvat do 16. ledna 2025, (včetně), s výhradou zrušení nabídky Emitentem, nebo dosažení celkové jmenovité hodnoty, nebo uskutečnění předčasného splacení.

Plán distribuce a veřejné nabídky Dluhopisů

Dluhopisy budou veřejně nabízeny retailovým investořům v Rakousku, Německu a České republice. Veřejnou nabídku v Rakousku učiní Emitent a/nebo „Výslovně autorizovaní předkladatelé nabídky“ v průběhu nabídkového období. Veřejnou nabídku v Německu učiní Emitent. Dluhopisy budou veřejně nabízeny retailovým investořům v České republice autorizovaným předkladatelem nabídky.

Podmínky a technické podrobnosti nabídky

Emitent si vyhrazuje právo ukončit nabídku předčasně. Nabídka nepodléhá jiným podmínkám, než které jsou uvedeny v tomto shrnutí.

Potvrzení ve vztahu k objednavce a alokaci, jakož i doručení Dluhopisů

Doručení a úhrada Dluhopisů bude provedena poprvé okolo 14. února 2022 a poté v termínech dalších emisí, které určí Emitent. Dluhopisy budou doručeny prostřednictvím OeKB CSD GmbH („**Clearingový systém**“) a jeho bank sloužících jako deponitáři proti úhradě emisního kursu.

Odhad nákladů účtovaných investořovi

Nepoužije se; sám Emitent neúčtuje žádné náklady. Mohou však být účtovány jiné náklady, jako například poplatky deponitáře. V případě upsání Obecně autorizovaných předkladatelů nabídky nebo Výslovně autorizovaného předkladatele nabídky lze očekávat poplatky za nabití, prodej, přeměnu a úschovu ze strany finančních zprostředkovatelů a banky vykonávající úschovu.

Odhad celkových nákladů na emisi a nabídku

Emitent předpokládá, že mu vzniknou výdaje ve formě provizí a jiné výdaje spojené s nabídkou, a to přibližně ve výši 3000 EUR.

1.4.2 Kdo je osobou nabízející cenné papíry nebo osobou žádající o přijetí k obchodování?

Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Emitentem a/neb Obecně autorizovanými předkladateli nabídky nebo Výslovně autorizovaným předkladatelem nabídky. Subjektem žádajícím o přijetí k obchodování je Emitent.

1.4.3 Proč je tento prospekt sestavován?

1.4.3.1 Důvody nabídky nebo přijetí k obchodování na regulovaném trhu

Důvodem nabídky je získat financování, zajistit se proti určitým rizikům nebo využít aktuálních příležitostí na trhu (arbitráž) a jak je dále popsáno.

1.4.3.2 Využití a odhadovaná čistá výše výnosů

Emitent použije částku rovnající se čistému výnosu z vydání Dluhopisů, speciálně na financování a / nebo opětovné financování půjček na projekty a činnosti, které propagují ekologické a jiné environmentální nebo udržitelné účely („Akceptovatelné zelené půjčky“), jak je dále popsáno v RBI Green Bond Framework. V každém případě je však Emitent oprávněn volně nakládat s výnosem každé emise Dluhopisů.

1.4.3.3 Smlouva o umístění

Emitent se ve smlouvě, která bude podepsána okolo 21. ledna 2022 („**Smlouva o umístění**“) zavázal zmocnit Výslovně autorizovaného předkladatele nabídky, aby umístil Dluhopisy v příslušných jurisdikcích na tzv. best-efforts bázi.

1.4.3.4 Podstatné střety zájmů v souvislosti s nabídkou nebo přijetím k obchodování

Neexistují žádné podstatné střety zájmů v souvislosti s nabídkou nebo přijetím k obchodování.