

1. SHRNUTÍ

1.1 ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí se týká emise Zelené Dluhopisy s 0,60% pevným úrokovým výnosem v celkové výši do USD 50 000 000 s platností 2023 / série 222, tranše 1 („**Dluhopisy**“) Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ nebo „**Emitent**“) dle popisu cenných papírů schváleného dne 17. července 2020 ve znění dodatků ze dne 20. augusta 2020 a 18. listopadu 2020 („**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 17. července 2020 ve znění dodatků ze dne 20. augusta 2020 a 18. listopadu 2020 („**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**“), České republice („**Česká republika**“), Slovenské republice („**Slovensko**“) a Maďarsku („**Veřejná nabídka**“) a přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů okolo 11. prosince 2020. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („**ISIN**“) Dluhopisů je **AT000B015086**.

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**“) v průběhu nabídkového období. Veřejnou nabídku v Německu učiní Emitent. Veřejnou nabídku v České republice učiní Raiffeisenbank a.s., v Slovenské republice: Tatra banka a.s., v Maďarsku: Raiffeisen Bank Zrt (společně „**Výslovně autorizovaní předkladatelé nabídky**“).

Raiffeisenbank a.s. lze kontaktovat na adrese jeho sídla: Hvezdova 1716/2b, 14078 Praha 4, Česká republika nebo telefonicky na: +412 440 000. LEI Raiffeisenbank a.s. je 31570010000000004460.

Tatra banka a.s. lze kontaktovat na adrese jeho sídla: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovensko nebo telefonicky na: +421 2/5919 1000. LEI Tatra banka a.s. je 3157002JBFAI478MD587.

Raiffeisen Bank Zrt. lze kontaktovat na adrese jeho sídla: Váci út 116-118, H-1133 Budapešť, Maďarsko nebo telefonicky na: +36 80 488 588. LEI Raiffeisen Bank Zrt. je 5493001U1K6M7JOL5W45.

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 a/nebo Spojeného království mohou žalujícímu investorovi ukládat povinnost uhradit náklady na překlad Základního prospektu, vynaložené před zahájením soudního řízení.

1.2 KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

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. červnu 2020 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 Raiffeisen Landesbanken | 58,8 % |
| Dílčí součet akcií ve free float | 41,2 % |
| Celkem | 100 % |

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

Statutárním externím auditorem RBI je KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko, člen Rakouské komory daňových poradců a auditorů. Na řádné valné hromadě RBI konané 20. října 2020, společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH byla jmenována externím auditorem pro finanční rok 2021.

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 2019 a 31. prosince 2018 a z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni 30. června 2020 a 30. června 2019.

1.2.2.1. Konsolidovaný výkaz zisků

| mil. EUR | 30. září 2020 | 30. září 2019 | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------|--------------------------|
| Čisté úrokové výnosy | 2,476 | 2,531 | 3,412 | 3,362 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí | 1,272 | 1,307 | 1,797 | 1,791 |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv | (497) | (80) | (234) | (166) |
| Čistý zisk z obchodování a výsledek v reálné hodnotě | 95 | (87) | (17) | 17 |
| Provozní výsledek | 1,800 | 1,588 | 2,382 | 2,330 |
| Konsolidovaný zisk / ztráta | 599 | 874 | 1,227 | 1,270 |

1.2.2.2. Rozvaha

| mil. EUR | 30. září 2020 | 31. prosince 2019 | 31. prosince 2018 | Výsledná hodnota posledního Proceso dohledu a hodnocení („PDH“) |
|--|---------------|-------------------|-------------------|---|
| Aktiva celkem | 164,779 | 152,200 | 140,115 | |
| Seniorní dluh* | 191,121 | 135,304 | 124,551 | |
| Podřízený dluh | 5,085 | 3,131 | 3,151 | |
| Úvěry zákazníkům | 91,711 | 91,204 | 80,866 | |
| Vklady od zákazníkům | 99,800 | 96,214 | 87,038 | |
| Vlastní kapitál | 14,036 | 13,765 | 12,413 | |
| NPL poměr** | 2.1% | 2,4% | 3,0% | |
| Poměr Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (plně započítaný) | 12.5% | 13.9% | 13.4% | 10.42% |
| Celkový poměr kapitálu (plně započítaný) | 17.3% | 17.9% | 18.2% | 14.91% |
| Pákový poměr (leverage ratio) (plně započítaný) | 6.1% | 6.7% | 6.6% | |

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

** NPL poměr (poměr nesplacených úvěrů): poměr nesplacených úvěrů k celému úvěrovému portfolio zákazníkům a bankám.

1.2.3 Co jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

- Skupině RBI hrozí riziko neplnění ze strany jejich 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.
- Propuknutí nemocí může mít vážné dopady na bankovní operace, sociální a ekonomické prostředí a vývoj finančních trhů.

1.3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIŘECH

1.3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Dluhopisy budou vydány jako cenné papíry na doručitele a řídí se právním řádem Německa. Forma a úschova Dluhopisů se bude řídit právním řádem Rakouska. Dluhopisy se vydávají v amerických dolarech („USD“), v celkové jmenovité hodnotě USD 50 000 000, o jmenovité hodnotě každého Dluhopisu USD 2 000. ISIN Dluhopisů je AT000B015086. 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 nadřízené nebo podřízené ze zákona.

Úroková sazba

Běžné seniorní nezajištěné dluhopisy budou úročeny ročně zpětně v závislosti na jejich nominální hodnotě, a to počínaje (včetně tohoto dne) 11. prosince 2020 („Výchozí datum pro nabíhání úroků“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.

Úroková sazba činí 0,60 % per annum.

Indikace Výnosu / Jednotného Výnosu činí 0,60 % per annum.

Doba splatnosti

Pokud nedojde k předčasnému splacení Dluhopisů nebo k odkoupení Dluhopisů Emitentem a jejich zániku, bude splacena v jejich Konečné splácené sazbě 100 % jmenovité hodnoty dne 11. prosince 2023 („**Datum splatnosti**“).

Předčasné splacení

Předčasné splacení z důvodu zdanění:

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 splácené sazbě.

Omezení práv

Lhůta k předložení uvedená v § 801 odst. 1 německého občanského zákoníku ve vztahu k Dluhopisům činí je (i) na dobu neomezenou u jmenovité hodnoty včetně narostlého úroku a (ii) dobu neomezenou 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 11. prosince 2020.

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 vklady 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.
- Pokud jde o Dluhopisy vydané s účelově vázaným použitím výnosu, jako jsou například tzv. zelené dluhopisy nebo sociální dluhopisy, nelze zaručit, že použití výnosu bude 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.
- 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 PAPIRŮ 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 investorům nabízeny Emitentem a/nebo Obecně autorizovanými předkladateli nabídky za počáteční emisní kurs ve výši 100 % jmenovité hodnoty první den nabídky. Další emisní kurzy budou určeny dle tržních podmínek; Maximální emisní kurz: 105 % jmenovité hodnoty. Nabídkové období začne dne 23. listopadu 2020 (včetně) a bude trvat do 7. prosince 2023 (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 investorům v Rakousku, Německu, České republice, Slovensku a Maďarsku. Veřejnou nabídku v Rakousku učiní Emitent a/nebo „Obecně autorizovaní předkladatelé nabídky“ v průběhu nabídkového období. Veřejnou nabídku v Německu učiní Emitent. Dluhopisy budou veřejně nabízeny

retailovým investorům v České republice, na Slovensku a Maďarsku Výslovně autorizovanými předkladateli nabídky. V případě pozdější veřejné nabídky Dluhopisů v jedné nebo více dalších zemích, příslušné Konečné podmínky vydané v souvislosti s takovou veřejnou nabídkou nebo takovými veřejnými nabídkami budou také zveřejněny na internetových stránkách Emitenta www.rbinternational.com v sekci „Investoři“ pod „Informace pro Dluhové Investory“.

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 okolo 11. prosince 2020. Dluhopisy budou doručeny prostřednictvím OeKB CSD GmbH („**Clearingový systém**“) a jeho bank sloužících jako depozitáři proti úhradě emisního kursu.

Odhad nákladů účtovaných investorovi

Nepoužije se; sám Emitent neúčtuje žádné náklady. Mohou však být účtovány jiné náklady, jako například poplatky depozitáře. V případě upsání prostřednictvím Obecně autorizovaných předkladatelů nabídky nebo Výslovně autorizovaných předkladatelů 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 výdaje spojené s nabídkou, a to přibližně ve výši 3500 EUR.

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

Dluhopisy budou veřejně nabízeny prostřednictvím Emitentem a/nebo Obecně autorizovanými předkladateli nabídky nebo Výslovně autorizovanými předkladateli 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) 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. Smlouvy o upsání

Emitent ve smlouvách, které budou podepsány okolo 23. listopadu 2020 („**Smlouvy o upsání**“), souhlasil, že opravňuje Výslovně autorizovaného předkladatele nabídky k distribuci Dluhopisů v příslušné jurisdikci na základě nejlepšího úsilí („best-effort basis“). Provize Výslovně autorizovaných předkladatelů nabídky činí až 0,75 % z celkové jmenovité hodnoty Dluhopisů.

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.