

ÖSSZEFOGLALÓ

Az összefoglalók "Elemek"-nek nevezett tájékoztatási követelményekből épülnek fel. Az A – E Részekben (A.1 – E.7) az Elemek sorszámozottak.

A jelen összefoglaló (az "**Összefoglaló**") az ezen fajtájú Kötvényekkel és Kibocsátóval kapcsolatos összefoglalóba beillesztendő összes Elemet tartalmazza. Tekintettel arra, hogy egyes Elemek beillesztése nem kötelező, előfordulhat, hogy az Elemek sorszámozása nem folyamatos.

Előfordulhat, hogy egy adott Elem tekintetében a vonatkozó információ akkor sem adható meg, ha az adott Elem Összefoglalóba történő beillesztése – az értékpapírok és a Kibocsátó fajtájára tekintettel – egyébként szükséges lenne. Ebben az esetben az Összefoglaló az adott Elem rövid bemutatását tartalmazza, valamint egy utalást arra, hogy az Elem "Nem Alkalmazandó".

A Rész – Bevezetés és figyelmeztetések

Elem		
A.1	Figyelmeztetések	<p>Figyelmeztetés:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ez az Összefoglaló a jelen tájékoztató (a „Tájékoztató”) bevezetőjének tekintendő. • A jelen Tájékoztató alapján kibocsátott kötvényekre (a „Kötvényekre”) vonatkozó befektetői döntést csak a Tájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni. • Ha a Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatosan keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy az érintett Tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes befektetőnek kell viselnie a Tájékoztató fordítási költségeit a bírósági eljárás megindítását megelőzően. • Csak a jelen Összefoglalót – ideértve annak bármilyen fordítását is – készítő személyeket kizárólag abban az esetben terheli polgári jogi felelősség, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nincs összhangban a jelen Tájékoztató egyéb részeivel vagy amennyiben az Összefoglaló a jelen Tájékoztató egyéb részeivel összeolvasva sem tartalmazza a befektetők Kötvényekre vonatkozó befektetési döntését elősegítő kiemelt információkat.
A.2	A Tájékoztató felhasználásával kapcsolatos hozzájárulás	<p>A Kibocsátó hozzájárul a Tájékoztatónak a Pénzügyi Eszközök Piacairól szóló 2014/65/EU Irányelv ("MiFID II") szerint a Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy elhelyezésére engedéllyel rendelkező és valamennyi további szabályozott Európai Unió hitelintézet (együtt az "Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó(k)") által a „Raiffeisen Bank International 1,75 %-os Fix Kamatozású Legfeljebb USD 50,000,000 Össznévértékű Devizanemű Kötvények 2022., Sorozat: 202, Sorozatrészlet: 1” elnevezésű Kötvények Ausztriában, Németországban, a Cseh Köztársaságban és Magyarországon, nyilvános – ide nem értve a Tájékoztató Irányelv 3(2) cikke szerinti forgalomba hozatalokat – forgalomba hozatalával (a Nem Mentésített Forgalomba Hozatal) kapcsolatos felhasználásához. Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók a Végleges Feltételekben meghatározott korlátozások szerint kizárólagosan jogosultak a Tájékoztatót az adott Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy végső elhelyezésére 2020. január 10-étől (ezt a napot is beleértve) az alábbiak közül a legkorábbi időpontig:</p> <p style="text-align: center;">(i) Sorozat: 202, Sorozatrészlet: 1 ajánlatának Kibocsátó általi megszüntetéséig; vagy</p>

		<p>(ii) az összesített tőkeösszeg eléréséig. vagy</p> <p>(iii) lejárat előtti visszaváltás bekövetkeztéig; vagy</p> <p>(iv) legkésőbb 2022. január 17-éig,</p> <p>az alábbiakban felsorolt vonatkozó korlátozások figyelembe vétele mellett – felhasználni, feltéve, hogy az Európai Parlament és a Tanács 2003. november 4-i 2003/71 EC Irányelvét átültető, az Értékpapír tájékoztatókról szóló luxemburgi törvény (Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières) 11. Cikke alapján a Tájékoztató továbbra is hatályban van.</p> <p>A Tájékoztatót a lehetséges befektetők részére az átadást megelőzően közzétett összes kiegészítésével együtt kell átadni. A Tájékoztató valamennyi kiegészítése elektronikus formában elérhető és megtekinthető a Luxemburgi Értéktőzsde (www.bourse.lu) honlapján, valamint a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Befektetők (<i>Investors</i>)" oldalon.</p> <p>A Tájékoztató felhasználása során az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó az adott országokban alkalmazandó hatályos jogszabályoknak megfelelően köteles eljárni.</p> <p>Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.</p> <p>A Végző Feltételek keltét és a Kötvények keletkeztetését követően a Kibocsátó további intézmények részére is adhat hozzájárulást. Ebben az esetben az ezen intézményekre vonatkozó fenti tájékoztatás a Kibocsátó honlapján (www.rbinternational.com) a "Befektetők (<i>Investors</i>)" oldalon kerül közzétételre.</p> <p>A Tájékoztató felhasználását érintően adott jelen hozzájárulás feltételei az alábbiak:</p> <p>A Tájékoztatónak a jelen Nem Mentésített Forgalomba Hozatallal kapcsolatos felhasználásához való hozzájárulásához a 2020. január 3-i Végleges Feltételek szerint meghatározottak, valamint a Kibocsátó honlapján (a http://investor.rbinternational.com címen a "Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató" című fejezet "A Tájékoztató Felhasználása" című része) közzétettek szerint csak az alábbi Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók kapnak:</p> <p>Ausztriában Felsorva a Végleges Feltételek Mellékletben</p> <p>Cseh Köztársaság területén Raiffeisenbank a.s., Hvezdova 1716/2b, 14078 Prague 4, Cseh Köztársaság</p> <p>Magyarországon: Raiffeisen Bank Zrt. (Akadémia utca 6, 1054 Budapest, Magyarország)</p> <p>A Tájékoztatónak az egyéb Nem Mentésített Forgalomba Hozatallal kapcsolatos felhasználásához hozzájárulást kap bármely egyéb olyan "Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó", akinek a neve a Kibocsátó honlapján (a http://investor.rbinternational.com címen a "Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató" című fejezet "A Tájékoztató Felhasználása" című része) közzétételre kerül.</p> <p>A Kibocsátó fenntartja a forgalomba hozatal idő előtti lezárásának jogát.</p>
--	--	---

B Rész – Raiffeisen Bank International AG a Kibocsátó

Elem		
B.1	Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve	A Kibocsátó jogi neve Raiffeisen Bank International AG (" RBI " vagy a " Kibocsátó ") és kereskedelmi neve Raiffeisen Bank International vagy RBI.
B.2	Kibocsátó székhelye, jogi formája, a Kibocsátóra alkalmazandó jog, a Kibocsátó bejegyzésének országa	Az RBI egy, az Osztrák Köztársaság joga alapján bejegyzett, bécsi székhelyű részvénytársaság (<i>Aktiengesellschaft</i>).
B.4b	A Kibocsátót és az általa folytatott tevékenység szerinti ágazatot érintő ismert trendek bemutatása	<p>A Kibocsátó a teljes mértékben konszolidált leányvállalataival együtt (az "RBI Csoport") az alábbi trendeket, bizonytalansági tényezőket, igényeket, kötelezettségvállalásokat vagy eseményeket jelölte meg olyanokként, amelyek az ésszerű előreláthatóság mellett, a kilátásait valószínűsíthetően legalább a folyó pénzügyi évben jelentősen hátrányosan befolyásolhatják:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Folyamatosan növekvő kormányzati és szabályozói követelmények. Az Európai Unió Egységes Felügyeleti Mechanizmusa (<i>Single Supervisory Mechanism "SSM"</i>) alapján az Európai Központi Bank ("ECB") a pénzügyi stabilitást és a bankrendszer felügyeletét érintő különböző feladatokat lát el, és több jelentős bankot, ideértve az RBI-t is, felügyel. Az ECB egyebek mellett a jelentős Hitelintézetek számára további egyedi saját tőkekövetelményeket és likviditás megfelelőségi követelményeket írhat elő a Felügyeleti Felülvizsgálat és Értékelési Eljárás (<i>Supervisory Review and Evaluation Process ("SREP")</i>) részeként (amely többletkövetelmények meghaladhatják a rendszeres szabályozói követelményeket) vagy az esetleges problémák elkerülése céljából korai korrekciós intézkedéseket tehet. A szabályozói környezet és az SSM felügyeleti eljárásai és gyakorlata várhatóan folyamatos felülvizsgálat, módosítás és fejlesztés részét fogja képezni. Az Európai Bankunió további elemét képezi az Egységes Szanálási Mechanizmus (<i>Single Resolution Mechanism ("SRM")</i>), amely az Európai Unió bankfelügyeleti mechanizmusa, az SSM hatálya alá tartozó hitelintézetek szanálása tekintetében egy egységesen alkalmazandó eljárás bevezetését célozza. Az RBI hitelezői viselik azt a kockázatot, hogy az SRM szerinti szanálási intézkedés eredményeképpen a befektetett tőkéjük egészét vagy egy részét az RBI csődjét vagy felszámolását megelőzően elveszíthetik. A fentiek mellett az Európai Unió területén bevezetésre kerülő további tőke- és likviditási követelmények teljes mértékű implementációja, valamint az ECB által az európai bankfelügyeleti szervi hatáskörében elvégzendő stressz tesztek az RBI és az RBI Csoport tekintetében még szigorúbb tőkemegfelelési és likviditás-tervezési követelmények alkalmazását vonhatják maguk után, amely követelmények eredményeképpen az RBI által elérhető eredmény és az RBI növekedési képessége csökkenhet. • A pénzügyi iparágat érintő általános trendek. A pénzügyi szektort és ennek megfelelően az RBI Csoportot általában érintő trendek és bizonytalanságok továbbra is hatással vannak a makrogazdasági környezetre. Az egész pénzügyi szektort – ideértve az RBI Csoportot is – a pénzügyi piacok ehhez kapcsolódó instabilitása és megnövekedett volatilitása is sújtja. Az RBI Csoport nem lesz képes elkerülni a vállalati csődesemények, a hitelfelvevők hitelképességének romlása és az értékpapírpiacon volatilitása eredményeképpen előállt értékelési

		bizonytalanságok hatásait. A fentiekhez hasonlóan a rendkívül alacsony kamatszintek befolyásolhatják a befektetők és ügyfelek viselkedését, amely kisebb mértékű céltartalékolást és/vagy a kamatkülönbözetre nehezedő további nyomást eredményezhet. Ennek megfelelően 2019-ben és 2020-ban az RBI Csoport újból nehéz gazdasági környezetnek néz elébe.																																							
B.5	A Kibocsátó csoportjának és a Kibocsátó csoportban elfoglalt helyének bemutatása	<p>Az RBI az RBI Csoport végső anyavállalata és az Osztrák Banktörvény (<i>Bankwesengesetz</i> – "BWG") 30. §-a alapján – az RBI közvetlen vagy közvetett többségi tulajdonában lévő vagy ellenőrző befolyása alatt lévő hitelintézetekből, pénzügyi vállalkozásokból, értékpapír forgalmazó vállalkozásokból valamint kiegészítő banki szolgáltatásokat nyújtó vállalkozásokból álló – RBI hitelintézeti csoport (németül: <i>Kreditinstitutsgruppe</i>) főlérendelt hitelintézetének (németül: <i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) minősül. A BWG az RBI – mint az RBI hitelintézeti csoport főlérendelt hitelintézete – részére egyebek mellett előírja, hogy az egész RBI Csoport részére végezzen kockázatmenedzselési, számviteli, és controlling tevékenységet valamint határozza meg az RBI Csoport stratégiáját.</p> <p>A Raiffeisen Zentralbank Österreich Aktiengesellschaft-al ("RZB") mint korábbi anyavállalatával történő 2017. márciusi összeolvadást (a "2017-es Összeolvadás") követően az RBI lett a Raiffeisen Landesbankok központi intézménye és ennélfogva (a BWG – ideértve különösen annak 27a §-át – alapján) a likviditási tartalék letéteményese és az osztrák Raiffeisen bankcsoport központi likviditás elszámolási egységeként jár el. A Raiffeisen Landesbankok együttes többségi tulajdonosai az RBI részvényeknek és főként regionális szinten végzik tevékenységüket valamint az adott régiókon belül központi szolgáltatásokat nyújtanak a Raiffeisen bankok részére és univerzális hitelintézetekként működnek. A Raiffeisen Landesbankok nem tartoznak az RBI Csoportba.</p>																																							
B.9	Nyerésre vonatkozó előrejelzés vagy becslés	Nem alkalmazandó. Nem készül profit előrejelzés vagy profitbecslés.																																							
B.10	Múltbéli pénzügyi információkhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások	Nem alkalmazandó. A KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (" KPMG ") auditálta az RBI német nyelvű 2017. december 31-én és 2018. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit és azokat záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel (<i>Bestätigungsvermerk</i>) látta el. A KPMG az RBI 2019. év első félévére vonatkozó, 2019. június 30-án lezárt német nyelvű konszolidált évközi pénzügyi beszámolóját is megvizsgálta és jelentését nem látta el záradékkal.																																							
B.12	A Kibocsátóval kapcsolatos kiemelt múltbéli pénzügyi tájékoztatás az adott pénzügyi évre és az azt követő évközi pénzügyi időszakra vonatkozóan (összehasonlító adatokkal együtt)	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2018.01.01-12.31 (auditált)</th> <th>2017.01.01-12.31 (auditált)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Beszámoló millió euróban</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Nettó kamatbevétel</td> <td>3.362</td> <td>3.225⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Nettó díj- és jutalékbevétel</td> <td>1.791</td> <td>1.719⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Kereskedési tevékenység nettó bevétele és valós érték növekedés</td> <td>17</td> <td>35⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Általános adminisztratív költségek</td> <td>(3.048)</td> <td>(3.011)⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Pénzügyi eszközök értékvesztése.....</td> <td>(166)</td> <td>(312)⁽¹⁾</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti nyereség / veszteség.....</td> <td>1.753</td> <td>1.612</td> </tr> <tr> <td>Adózás utáni nyereség / veszteség.....</td> <td>1.398</td> <td>1.246</td> </tr> <tr> <td>Összevont nyereség / veszteség</td> <td>1.270</td> <td>1.116</td> </tr> <tr> <td>Mérleg millió euróban</td> <td>2018.12.31. (auditált)</td> <td>2017.12.31. (auditált)</td> </tr> <tr> <td>Részvénytőke</td> <td>12.413</td> <td>11.241</td> </tr> <tr> <td>Összes eszköz.....</td> <td>140.115</td> <td>135.146</td> </tr> </tbody> </table>		2018.01.01-12.31 (auditált)	2017.01.01-12.31 (auditált)	Beszámoló millió euróban			Nettó kamatbevétel	3.362	3.225 ⁽¹⁾	Nettó díj- és jutalékbevétel	1.791	1.719 ⁽¹⁾	Kereskedési tevékenység nettó bevétele és valós érték növekedés	17	35 ⁽¹⁾	Általános adminisztratív költségek	(3.048)	(3.011) ⁽¹⁾	Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	(166)	(312) ⁽¹⁾	Adózás előtti nyereség / veszteség.....	1.753	1.612	Adózás utáni nyereség / veszteség.....	1.398	1.246	Összevont nyereség / veszteség	1.270	1.116	Mérleg millió euróban	2018.12.31. (auditált)	2017.12.31. (auditált)	Részvénytőke	12.413	11.241	Összes eszköz.....	140.115	135.146
	2018.01.01-12.31 (auditált)	2017.01.01-12.31 (auditált)																																							
Beszámoló millió euróban																																									
Nettó kamatbevétel	3.362	3.225 ⁽¹⁾																																							
Nettó díj- és jutalékbevétel	1.791	1.719 ⁽¹⁾																																							
Kereskedési tevékenység nettó bevétele és valós érték növekedés	17	35 ⁽¹⁾																																							
Általános adminisztratív költségek	(3.048)	(3.011) ⁽¹⁾																																							
Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	(166)	(312) ⁽¹⁾																																							
Adózás előtti nyereség / veszteség.....	1.753	1.612																																							
Adózás utáni nyereség / veszteség.....	1.398	1.246																																							
Összevont nyereség / veszteség	1.270	1.116																																							
Mérleg millió euróban	2018.12.31. (auditált)	2017.12.31. (auditált)																																							
Részvénytőke	12.413	11.241																																							
Összes eszköz.....	140.115	135.146																																							

Bankspecifikus Információ		2018.12.31. (auditált)	2017.12.31. (auditált)
Nem Teljesítő Hitelek Aránya (nem banki) ⁽²⁾	3,8%	5,7% ⁽¹⁾	
Nem Teljesítő Hitelek Fedezeti Aránya (nem banki) ⁽²⁾	77,6%	67,0% ⁽¹⁾	
Elsődleges Alapvető Tőkearány (teljesen feltöltött) ..	13,4%	12,7%	
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	18,2%	17,8%	
Teljesítmény		2018.01.01-12.31 (auditált)	2017.01.01-12.31 (auditált)
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,50%	2,48% ⁽¹⁾	
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾	16,3%	16,2%	
Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	57,5%	59,1% ⁽¹⁾	
Részvényenkénti bevétel euróban	3,68	3,34	
Források		2018.12.31.	2017.12.31.
Munkavállalók a közzététel napján (teljes munkaidős)	47,079*	49.700*	
Üzleti pontok	2.159**	2.409**	
		*) auditált	**) nem auditált
<p>⁽¹⁾ 2018. január 1-jén hatályba lépett a pénzügyi eszközökre vonatkozó új számviteli szabályozás (IFRS 9). Az IFRS 9 bevezetésével az RBI megváltoztatta a pénzügyi helyzetét érintő adatokkal kapcsolatos nyilatkozatát, amely most összhangban áll az Európai Bankfelügyeleti Hatóság (EBA) pénzügyi kimutatásokra vonatkozó szabványaival (FINREP). Az ilyen szabványok alkalmazásával szükségessé vált az összehasonlító 2017 éves időszakra és a 2017. december 31.-i fordulónapra vonatkozó számok módosítása is. A megelőző időszak számai csak korlátozott módon hasonlíthatók össze.</p> <p>A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:</p> <p>⁽²⁾ A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója "Összes nem-banki"; nemteljesítő hitelek mutatója: az ügyfeleknek nyújtott összes kölcsönökkel és ügyfél-előlegekkel kapcsolatos nemteljesítő hitelek; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek nyújtott nemteljesítő kölcsönökkel kapcsolatosan, a kölcsönök és ügyfél-előlegek után képzett tartalékolási veszteségek.</p> <p>⁽³⁾ A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: a kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem alapján került kiszámításra (a leányvállalatokkal és kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések kivételével az összes eszköz; ingó eszközök; adózási eszközök; és egyéb eszközök).</p> <p>⁽⁴⁾ Adózás Előtti Részvénytőke Hozam: A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás utáni nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hűvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p>⁽⁵⁾ Költség / bevétel hányados: A költség / bevétel hányados tekintetében a működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások kerültek figyelembe vételre. Az általános adminisztratív kiadásokhoz tartoznak a következő tételek: személyzeti kiadások, egyéb adminisztratív kiadások, és az ingó eszközökkel kapcsolatos értékvesztés. A működési bevételekhez tartoznak a következő tételek: nettó kamatbevételek, nettó díj és jutalékbevételek, nettó kereskedési bevételek és a fair értékelés eredménye, a fedezeti könyvelés nettó eredménye / vesztesége valamint egyéb nettó működési bevételek.</p> <p><i>Forrás:</i> 2018. évi Éves Beszámoló (az RBI 2018-es pénzügyi évre vonatkozó auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója)</p>			
Beszámoló millió euróban		2019.01.01-03.31. (nem auditált)	2018.01.01-03.31 (nem auditált)
Nettó kamatbevétel	825	829	
Nettó díj- és jutalékbevétel	402	410	
Kereskedési tevékenység nettó bevétele és valós érték növekedés	(52)	(1)	
Általános adminisztratív költségek	(724)	(740)	
Pénzügyi eszközök értékvesztése	(9)	83	
Adózás előtti nyereség / veszteség	340	529	
Adózás utáni nyereség / veszteség	259	430	
Összevont nyereség / veszteség	226	399	

		Mérleg millió euróban	2019.03.31. (nem auditált)	2018.12.31. (auditált)
		Részvénytőke	12,837	12,413
		Összes eszköz.....	146,413	140,115
		Bankspecifikus Információ	2019.03.31. (nem auditált)	2018.12.31. (auditált)
		Nem Teljesítő Hitelek Aránya (nem banki) ⁽²⁾	2,5%	2,6%
		Nem Teljesítő Hitelek Fedezeti Aránya (nem banki) ⁽²⁾	58,4%	58,3%
		Elsődleges Alapvető Tőkearány (teljesen feltöltött) ..	13,4%	13,4%
		Összes tőkehányados (teljesen feltöltött).....	18,0%	18,2%
		Teljesítmény	2019.01.01-12.31 (nem auditált)	2018.01-12.31 (nem auditált)
		Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,43%	2,49%
		Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾	10,9%	19,4%
		Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	60,9%	57,3%
		Részvényenkénti bevétel euróban	0,64	1,17
		Források	2019.03.31. (nem auditált)	2018.12.31.
		Munkavállalók a közzététel napján (teljes munkaidős)	47,264	47,079*
		Üzleti pontok.....	2,153	2.159**
			*) auditált	**) nem auditált
		A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
		<p>(1) A nemteljesítő kitétségek mutatója és nemteljesítő kitétségek fedezeti mutatója; nemteljesítő kitétségek mutatója: a vonatkozó EBA definíció alapján a szerződésszegésben nem lévő vagy szerződésszegéssel érintett nemteljesítő kölcsönök és nemteljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének valamint az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott teljes kölcsön portfólió és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének a hányadosa; nemteljesítő kitétségek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott kölcsönökkel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatosan képzett tartalékolási veszteségek összegének valamint az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott szerződésszegésben nem lévő vagy szerződésszegéssel érintett nemteljesítő kölcsönök és nemteljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének a hányadosa.</p> <p>(2) A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: a kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem alapján került kiszámításra (a leányvállalatokkal és kapcsolt vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések kivételével az összes eszköz; ingó eszközök; adózási eszközök; és egyéb eszközök).</p> <p>(3) Adózás Előtti Részvénytőke Hozam: A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás előtti nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p>(4) Költség / bevétel hányados: A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások a költség / bevétel hányados céljából kerülnek kiszámításra. Az általános adminisztratív kiadásokhoz tartoznak a következő tételek: személyzeti kiadások, egyéb adminisztratív kiadások, és az ingó eszközökkel kapcsolatos értékvesztés. A működési bevételekhez tartoznak a következő tételek: nettó kamatbevételek, nettó díj és jutalékbevételek, nettó kereskedési bevételek és a fair értékelés eredménye, a fedezeti könyvelés nettó eredménye / vesztesége valamint egyéb nettó működési bevételek.</p>		
		<i>Forrás:</i> 2019. évre vonatkozó Első Negyedéves Pénzügyi Jelentése (az RBI 2019. március 31-én lezárt három hónapos időszakra vonatkozó nem auditált, közbeneső konszolidált pénzügyi beszámolója)		
		Beszámoló millió euróban	2019.0101-06.30. (ellenőrzött)	2018.01.01-06.30 (ellenőrzött)
		Nettó kamatbevétel.....	1.644	1.663869

	Nettó díj- és jutalékbevételek	839	16
	Kereskedési tevékenység nettó bevétele és valós érték növekedés	(79)	(1.494)
	Általános adminisztratív költségek	(1.497)	83
	Pénzügyi eszközök értékvesztése.....	(12)	1.024
	Adózás előtti nyereség / veszteség.....	834	820
	Adózás utáni nyereség / veszteség.....	634	756
	Összevont nyereség / veszteség	571	
	Mérleg millió euróban	2019.06.30.	2018.12.31.
		(ellenőrzött)	(auditált)
	Részvénytőke	12,920	12,413
	Összes eszköz.....	148,630	140,115
	Bankspecifikus Információ	2019.06.30.	2018.12.31.
		(ellenőrzött)	(auditált)
	Nem Teljesítő Hitelek Aránya (nem banki) ⁽²⁾	2,3%	2,6%
	Nem Teljesítő Hitelek Fedezeti Aránya (nem banki) ⁽²⁾	59,0%	58,3%
	Elsődleges Alapvető Tőkearány (teljesen feltöltött) ..	13,8%	13,4%
	Összes tőkehányados (teljesen feltöltött).....	17,8%	18,2%
	Teljesítmény	2019.01.01-06.30	2018.01.01-06.30
		(ellenőrzött)	(ellenőrzött)
	Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,42%	2,48%
	Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾	13,5%	18,7%
	Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	60,7%	56,0%
	Részvényenkénti bevétel euróban	1,64	2,21
	Források	2019.06.30.	2018.12.31.
		(nem auditált)	(nem auditált)
	Munkavállalók a közzététel napján (teljes munkaidős)	47,181*	47,079*
	Üzleti pontok.....	2,105**	2.159**
		*) auditált	**) nem auditált
	A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
	<p>⁽¹⁾ A nemteljesítő kitétségek mutatója és nemteljesítő kitétségek fedezeti mutatója; nemteljesítő kitétségek mutatója: a vonatkozó EBA definíció alapján a szerződéshez nem lévő vagy szerződéshez érintett nemteljesítő kölcsönök és nemteljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének valamint az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott teljes kölcsön portfólió és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének a hányadosa; nemteljesítő kitétségek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott kölcsönökkel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatosan képzett tartalékolási veszteségek összegének valamint az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott szerződéshez nem lévő vagy szerződéshez érintett nemteljesítő kölcsönök és nemteljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének a hányadosa.</p> <p>⁽²⁾ A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: a kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem alapján került kiszámításra (a leányvállalatokkal és kapcsolatos vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések kivételével az összes eszköz; ingó eszközök; adózási eszközök; és egyéb eszközök).</p> <p>⁽³⁾ Adózás Előtti Részvénytőke Hozam: A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás előtti nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p>		

<p>⁽⁴⁾ Költség / bevétel hányados: A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások a költség / bevétel hányados céljából kerülnek kiszámításra. Az általános adminisztratív kiadásokhoz tartoznak a következő tételek: személyzeti kiadások, egyéb adminisztratív kiadások, és az ingó eszközökkel kapcsolatos értékvesztés. A működési bevételekhez tartoznak a következő tételek: nettó kamatbevételek, nettó díj és jutalékbevételek, nettó kereskedési bevételek és a fair értékelés eredménye, a fedezeti könyvelés nettó eredménye / vesztesége valamint egyéb nettó működési bevételek.</p> <p><i>Forrás:</i> 2019. évre vonatkozó Féléves Pénzügyi Jelentése (az RBI 2019. június 30-án lezárt hat hónapos időszakra ellenőrzött közbenső konszolidált pénzügyi beszámolója)</p>		
Beszámoló millió euróban	2019. 01.01.- 09.30.	2018. 01.01.- 09.30.
	(nem auditált)	(nem auditált)
Nettó kamatbevétel.....	2.531	2.519
Nettó díj és jutalékbevétel	1.307	1.325
Kereskedési tevékenység nettó bevétele és fair értékelés eredménye	(87)	20
Általános adminisztratív kiadások	(2.245)	(2.228)
Pénzügyi eszközök értékvesztése	(80)	56
Adózás előtti nyereség / veszteség.....	1.299	1.587
Adózás utáni nyereség / veszteség.....	985	1.271
Összevont nyereség / veszteség	874	1.173
Mérleg millió euróban	2019.09.30.	2018.12.31.
	(nem auditált)	(auditált)
Részvénytőke.....	13.344	12.413
Összes eszköz.....	150.805	140.115
Bankspecifikus Információ	2019.09.30.	2018.12.31.
	(nem auditált)	(auditált)
Nemteljesítő hitelek mutatója ⁽¹⁾	2,3%	2,6%
Nemteljesítő hitelek Fedezettségi mutatója ⁽¹⁾	60,2%	58,3%
	13,4%	13,4%
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött)	17,4%	18,2%
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)		
Teljesítmény	2019. 01.01. -09.30.	2018. 01.01. - 09.30.
	(nem auditált)	(nem auditált)
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) ⁽²⁾	2,43%	2,49%
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam ⁽³⁾ ...	13,9%	19,6%
Költség/bevétel hányados ⁽⁴⁾	59,6%	55,7%
Részvényenkénti bevétel euróban.....	2,52	3,43
Források	2019.09.30.	2018.12.31.
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott).....	47.238**	47.079*
Üzleti pontok	2.095**	2.159**
	**) auditált ***) nem auditált	
<p>A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:</p> <p>⁽¹⁾ A nemteljesítő hitelek mutatója és nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója; nemteljesítő hitelek mutatója: a vonatkozó EBA definíció alapján a szerződésszegésben nem lévő vagy szerződésszegéssel érintett nemteljesítő kölcsönök és nemteljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének valamint az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott teljes kölcsön portfólió és a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének a hányadosa; nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója: az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott kölcsönökkel és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatosan képzett tartalékolási veszteségek összegének valamint az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott szerződésszegésben nem lévő vagy</p>		

		<p>szerződésszegéssel érintett nemteljesítő kölcsönök és nemteljesítő hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összegének a hányadosa.</p> <p>(2) A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: a kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem alapján került kiszámításra (a leányvállalatokkal és kapcsoló vállalkozásokkal kapcsolatos befektetések kivételével az összes eszköz; ingó eszközök; adózási eszközök; és egyéb eszközök).</p> <p>(3) Adózás Előtti Részvénytőke Hozam: A teljes részvénytőkéhez – ideértve nem ellenőrző részesedéseket is – képesti hozam, azaz az adózás előtti nyereség és a pénzügyi helyzettel kapcsolatos jelentésben szereplő átlagos részvénytőke hányadosa. Az átlagos részvénytőke a hűvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p>(4) Költség / bevétel hányados: A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások a költség / bevétel hányados céljából kerülnek kiszámításra. Az általános adminisztratív kiadásokhoz tartoznak a következő tételek: személyzeti kiadások, egyéb adminisztratív kiadások, és az ingó eszközökkel kapcsolatos értékvesztés. A működési bevételekhez tartoznak a következő tételek: nettó kamatbevételek, nettó díj és jutalékbevételek, nettó kereskedési bevételek és a fair értékelés eredménye, a fedezeti könyvelés nettó eredménye / vesztesége valamint egyéb nettó működési bevételek.</p> <p><i>Forrás:</i> a 2019. évi Háromnegyed éves Jelentés (az RBI-nek a 2019. szeptember 30-án lezárt kilenc hónapos időszak tekintetében készített, nem auditált, konszolidált közbenső pénzügyi beszámolója).</p>
	A Kibocsátó kilátásaiban a Kibocsátó utolsó közzétett auditált pénzügyi beszámolójának kelte óta bekövetkezett jelentős hátrányos változás hiányával kapcsolatos nyilatkozat	Nem történt jelentősen hátrányos változás az RBI kilátásaiban 2018. december 31. óta.
	A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában bekövetkezett jelentős változások	Nem alkalmazandó. Nem történt jelentős változás a Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi pozíciójában 2019. szeptember 30-ától.
B.13	A Kibocsátóval kapcsolatos olyan közelmúltbeli események amelyek jelentős mértékben érinthetik a Kibocsátó fizetőképességének megítélését	A Kibocsátónak nincs tudomása olyan a Kibocsátó üzleti tevékenységével kapcsolatos olyan közelmúltbeli (azaz a Kibocsátó (RBI) közelmúltban közzétett és nem auditált évközi, 2019. szeptember 30-án lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóját követően bekövetkezett) eseményről, amely jelentős mértékben érintheti a Kibocsátó fizetőképességének megítélését.
B.14	Lásd a B.5-ös Elemet és az alábbi információt.	

	A Kibocsátó többi csoporttaggal való tulajdonosi kapcsolatára vonatkozó nyilatkozat	Az RBI függ a leányvállalatai tekintetében alkalmazott értékeléstől valamint a leányvállalatok által fizetett osztalék mértékétől. Az RBI tevékenységét befolyásolják az Átala kiszervezett tevékenységek, ideértve a back-office területek tevékenységét és az informatikai tevékenységeket is.
B.15	A Kibocsátó fő tevékenységeinek bemutatása	Az RBI Csoport egy univerzális bankcsoport, amely Ausztriában és Közép és Kelet Európában (ideértve Délkelet-Európát is ("CEE")) lévő vagy ezen térségekhez kötődő banki és pénzügyi termékeket forgalmaz és amely lakossági és vállalati ügyfelek, pénzintézetek továbbá a közszektorba tartozó szervezetek számára nyújt szolgáltatásokat. A CEE térségben az RBI a többségi tulajdonban lévő leányvállalat hitelintézeteken, lízingcégeken és számos szakosított szolgáltató intézményen keresztül végzi a tevékenységét. Az RBI Csoport termékeibe és szolgáltatásaiba beletartozik a kölcsönnyújtás, a betétgyűjtés, a fizetési és a számlaszolgáltatások, a hitel és hitelkártya szolgáltatások, a lízing és a faktoring, az eszközközkezelés, a biztosítási termékek forgalmazása, az export és a projektfinanszírozás, a cash menedzsment, a deviza és kötvénytermékek, valamint a befektetési banki szolgáltatások. A fentiek mellett az RBI szakosított intézményei a Raiffeisen Bankokon és Raiffeisen Landesbankokon keresztül lakossági termékeket forgalmaznak.
B.16	Részvényesek és ellenőrzés	Ezen Alaptájékoztató napján az RBI tekintetében a (Osztrák Vállalatfelvásárlási Törvény 1. § (6) bekezdése alapján) összehangoltan eljáró Raiffeisen Regionális Bankok a Kibocsátó kinnlevő részvényei mintegy 58,8%-ának a tulajdonosai. A fennmaradó részvények közkézen vannak (közkézhányad). A Raiffeisen Regionális Bankok az RBI vonatkozásában részvényesi megállapodást kötöttek, amely egy az RBI közgyűlésének napirendjével kapcsolatos és a szavazati jogok összevont gyakorlására továbbá az RBI Felügyelőbizottságát érintő jelölési jogokra valamint a Raiffeisen Regionális Bankok tulajdonában lévő RBI részvényeket érintő elővásárlási jogokra illetve az ezen részvények értékesítésének szerződéses úton történő korlátozására is kiterjedő megállapodásokat is tartalmaz.

<p>B.17</p>	<p>A Kibocsátóhoz vagy Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjaitól a kapcsolódó hitelminősítések</p>	<p>A Kibocsátó hitelminősítései:</p> <p>A Kibocsátó vonatkozásában a Kibocsátó az alábbi szervezetektől kapott hitelminősítéseket:</p> <ul style="list-style-type: none"> Moody's Investors Service ("Moody's")*; és Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited ("S&P")*. <p>Az Alaptájékoztató keltének napján ezen hitelminősítések a következők:</p> <table border="1" data-bbox="560 495 1399 786"> <thead> <tr> <th></th> <th>Moody's¹</th> <th>S&P²</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</td> <td>A3 / Stabil kilátás</td> <td>BBB+ / Pozitív kilátás</td> </tr> <tr> <td>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</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, Németország, és Standard & Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Németországi Fióktelep), 60311 Frankfurt am Main az Európai Parlament, valamint a Tanács 2009. szeptember 16-i, módosított hitelminősítő szervezetekre vonatkozó 1060/2009 számú (EC) Rendelete (a "CRA Rendelet") alapján az Európai Unióban kerültek megalapításra és bejegyzésre, továbbá szerepelnek a CRA Rendelet szerint bejegyzett hitelminősítő intézményeknek az Európai Értékpapíri Felügyelet honlapján (www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs) közzétett listáján.</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények hitelminősítései:</p> <p>Nem alkalmazandó. A kibocsátandó Hagyományos Szenior Kötvények várhatóan nem fognak hitelminősítéssel rendelkezni.</p>		Moody's¹	S&P²	Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	A3 / Stabil kilátás	BBB+ / Pozitív kilátás	Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	P-2	A-2
	Moody's¹	S&P²									
Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	A3 / Stabil kilátás	BBB+ / Pozitív kilátás									
Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés	P-2	A-2									

¹ A Moody's az alábbi szintű hosszútávú kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítéseket adhatja meg: Aaa, Aa, A, Baa, Ba, B, Caa, Ca és C. Az Aa kategóriától a Caa kategóriáig a Moody's minden egyes generikus hitelminősítési kategóriához az alábbi számtani módosítókat rendelheti: "1", "2" és "3". Az "1" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak felsőbb végén helyezkedik el, a "2" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak közepén helyezkedik el, és a "3" módosító azt jelzi, hogy a bank a hitelminősítés betűkategóriáján belül annak alsóbb végén helyezkedik el. A Moody's rövidtávú hitelminősítései a kibocsátó rövidtávú pénzügyi kötelezettségeinek teljesítésével kapcsolatos képességét érintő vélemények és a P-1, P-2, P-3 értékektől lefelé egészen az NP (Not Prime) értékig terjednek.

² A S&P az alábbi hosszútávú hitelminősítéseket alkalmazza: az AAA (legjobb minőség, legkisebb nemteljesítési kockázat), AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C, SD értékektől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig. Az AA értéktől a CCC értékig terjedő értékekhez "+" vagy "-" értékeket rendelhetnek az adott hitelminősítés relatív értékének a főbb hitelminősítési kategóriákhoz képest betöltött viszony bemutatása céljából. Emellett a S&P iránymutatást adhat ("kilátás" (*credit watch*) elnevezéssel) arról, hogy az adott hitelminősítés várhatóan felminősítésre kerül-e (pozitív érték), várhatóan leminősítésre kerül-e (negatív érték), vagy bizonytalan-e (fejlődő). Az S&P adott kibocsátások tekintetében az alábbi rövidtávú hitelminősítéseket alkalmazza: A-1 (különösen magas szintű biztonság), A-2, A-3, B, C, SD értékektől a D (legmagasabb nemteljesítési kockázat) értékig.

C Rész – Értékpapírok

Elem		
C.1	Értékpapírok típusai és osztályai, ideértve bármilyen értékpapír azonosító számot	<p>Értékpapírok típusai</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények a Német Polgári Törvénykönyv §§ 793 et seqq. (Bürgerliches Gesetzbuch – "BGB") szerinti hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.</p> <p>Értékpapírosztályok:</p> <p>Az értékpapírok fix kamatozású és Végső Visszaváltási Árfolyamú Hagyományos Szenior Kötvényekként kerülnek kibocsátásra (a "Kötvények").</p> <p>Sorozat elnevezése: Sorozat: 202, Sorozatrészlet: 1</p> <p>Értékpapír Azonosító Szám(ok)</p> <p>ISIN: AT000B014824</p> <p>WKN: A2SA6A</p> <p>Közös Kód (Common Code): 209323974</p>
C.2	Az értékpapír-kibocsátás devizaneme	A Kötvények kibocsátására Amerikai dollár („ USD ”) devizanemben kerül sor (a továbbiakban a " Meghatározott Devizanem ").
C.5	Az értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó bármilyen korlátozás bemutatása	Nem alkalmazandó. A Kötvények szabadon átruházhatóak.
C.8	Az értékpapírokhoz fűződő jogok, ideértve a ranghelyet, a jogokkal kapcsolatos korlátozásokat	<p>A Kötvényekhez fűződő jogok</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények tulajdonosai (a "Kötvénytulajdonosok") jogosultak a Kibocsátótól a tőkeösszeg és a kamatok kifizetését ezen összegeknek a Hagyományos Szenior Kötvények Kötvényfeltételei szerinti esedékességekor követelni.</p>
		<p>Alkalmazandó jog</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények tekintetében alkalmazandó jog a német jog.</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények formáját érintő joghatás tekintetében, valamint a Hagyományos Kötvények OeKB CSD GmbH-nál ("OeKB") történő letétkezelése tekintetében az osztrák jog az alkalmazandó.</p>
		<p>A Kötvények Visszaváltása</p> <p>Lejáratkori visszaváltás</p> <p>Feltéve, hogy korábban nem kerültek visszaváltásra, a Hagyományos Szenior Kötvények visszaváltására a Végső Visszaváltási Árfolyamon a 2022. január</p>

		<p>31-én (a "Lejárat Napja") kerül sor.</p> <p>Végső Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg 100.00 százaléka.</p> <p>Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból</p> <p>A Kibocsátó jogosult, az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló előzetes értesítés alapján, a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségeket adózási okokból teljes mértékben és nem részben a Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyamon esedékessé tenni, amennyiben az Osztrák Köztársaság vagy annak bármely politikai alegysége vagy adóhatósága által bármely adó- vagy illetékfizetési kötelezettség tekintetében kiadott jogszabály vagy szabályozás alapján vagy ezen jogszabályok, illetve szabályozás hivatalos értelmezésében vagy alkalmazásában bekövetkező bármilyen mértékű változás vagy módosulás eredményeképpen a Kibocsátó További Összegek megfizetésére lesz köteles.</p> <p>Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg 100.00 százaléka.</p> <p>Kötvényekkel kapcsolatos Kamat kifizetés: Lásd alább a C.9/C.18-as Elemet.</p> <p>A Kötvények ranghelye (Státusz)</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények a Kibocsátó közvetlen, nem biztosított és nem alárendelt eszközeit vagy kötelezettségeit képezik, és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb, nem biztosított és nem alárendelt eszközeivel vagy kötelezettségével – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen állnak a Kibocsátóval szembeni esetleges rendes fizetéseképtelenségi (csődeljárás) vagy felszámolási eljárások során.</p> <p>A Kötvényekkel kapcsolatos jogok tekintetében alkalmazandó korlátozások</p> <p>A Kötvények tekintetében a Német Polgári Törvénykönyv (németül: <i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> „BGB”) 801 § (1) albekezdése szerint rendelkezésre álló benyújtási időszak (i) a tőkeösszeg tekintetében időben nem korlátozott és (ii) a kamatok tekintetében időben nem korlátozott.</p>
<p>C.9</p>	<p>A C.8-as Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.</p>	<p>Kamat</p> <p>A Hagyományos Szenior Kötvények 2020. január 31-étől (ezt a napot is beleértve) (a "Kamatfizetés Kezdő Napja") kezdődően a Kamatszervény Napig/Lejárat Napig (ezt a napot nem beleértve) évente utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>A kamatláb évi 1,75 százalékos.</p> <p>Hozam bemutatása</p> <p>A nyilvános forgalomba hozatal első napján (2020. január 10.) éves alapon és a 100.00 százalékos Kezdeti Kibocsátási Árfolyam alapján kiszámított hozam évi 1,75 százaléknak felel meg.</p> <p>Egységes hozam mutató</p> <p>A 2020. január 10. Kezdeti Kibocsátási Napon éves összevonással, Actual/Actual (ICMA Rule 251) szerinti Kamatbázissal és a 100.00 százalékos Kezdeti Kibocsátási Árfolyam alapján kiszámított egységes</p>
	<p>- Névleges kamatláb</p> <p>- Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai</p> <p>- Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása</p> <p>- Visszafizetési eljárások</p> <p>- Hozam</p>	

	bemutatása	hozam mutató évi 1,75 százaléknak felel meg. Végső Visszaváltás / Lejárati Nap Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra, a Hagyományos Szenior Kötvények teljes mértékű visszaváltására 2022. január 31-én kerül sor. Fix Végső Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg 100.00 százaléka.
	Visszafizetési eljárásrend	A Kötvényekkel kapcsolatos tőkeösszeg kifizetésére pénzben a Kötvénytulajdonosok számláira történő jóváírás útján kerül sor.
	A Kötvénytulajdonosok képviselőjének neve:	Nem alkalmazandó. A Hagyományos Szenior Kötvényekkel kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében nem jelölnék ki közös képviselőt. Kötvénytulajdonosok többségi határozat útján jelölhetnek ki közös képviselőt. A Kötvények tekintetében a Kötvénytulajdonosok Vagyonkezelőjéről szóló Osztrák Törvény (<i>Kuratorgesetz</i>) valamint a Kötvénytulajdonosok Vagyonkezelőjéről szóló Osztrák Végrehajtási Törvény (<i>Kuratorergänzungsgesetz</i>) alkalmazását kifejezetten kizárták.
C.10	A C.9-es Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.	
	Kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges származtatott elem, amennyiben van ilyen	Nem alkalmazandó, nincs a kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges származtatott elem.
C.11	Útalt arra, hogy a kibocsátott értékpapírokat bevezették-e vagy be fogják-e vezetni (valamely szabályozott vagy más hasonló) piacra	A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek kezdeményezni fogják a Bécsi Értékpapír Tőzsde szabályozott piacára (Hivatalos Piac / <i>Amtlicher Handel</i>) történő bevezetését.

D Rész – Kockázatok

Elem		
D.2	<p>Kibocsátóval kapcsolatos főbb kockázatok</p>	<p><u>A. Kibocsátóval kapcsolatos kockázatok</u></p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Az RBI Csoport tagjaként az RBI földrajzi régiókkal és ügyfélszektorokkal kapcsolatos koncentrációs kockázatoknak van kitéve. 2. Az RBI Csoport tevékenységét továbbra is hátrányosan befolyásolják az Euró zónára (és annak tagállamaira) is kiterjedő globális pénzügyi és gazdasági válság, annak kockázata, hogy egy vagy több ország elhagyhatja az Európai Uniót vagy az Euró zónát és más negatív makrogazdasági és piaci környezetet. Ennek megfelelően az RBI Csoport a kitétségeivel kapcsolatosan további céltartalékolásra válhat kötelessé. 3. Az RBI Csoport több olyan piacon végzi a tevékenységét, amelyeket az előre nem látható politikai, gazdasági, jogi és szociális változásokkal kapcsolatos megnövekedett kockázatok, valamint az előzőekhez kapcsolódó egyéb kockázatok jellemeznek, ideértve a devizaárfolyamok volatilitását, a devizakorlátozásokat, a szabályozói változásokat, az inflációt, a gazdasági recessziót, a helyi piaci zavarokat, a munkaerő piaci feszültségeket, az etnikai konfliktusokat és a gazdasági egyenlőtlenségeket. 4. A közép-európai devizákhoz képest külföldi devizanemben denominált kölcsönök devizanemének bármely további felértékelődése vagy akár ezen külföldi deviza tartósan magas árfolyama – akár visszamenőlegesen is – ronthatja az RBI Csoport által a közép-európai ügyfelei részére nyújtott devizahitelek minőségét és megnövelheti az RBI Csoportra nézve hátrányos új kikényszerített jogszabályi intézkedések, valamint szabályozói és/vagy adózási intézkedések és/vagy peres eljárások keretében történő megtámadhatóság kockázatát. 5. Azon egyes országok fejlődő jog- és adórendszerei, amelyekben az RBI Csoport a tevékenységét végzi jelentősen hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátóra. 6. Egyes piacokon az RBI Csoport a kormányzati beavatkozás megnövekedett kockázatának van kitéve. 7. Az RBI Csoport likviditására és profitabilitására jelentősen hátrányos hatást gyakorolna, ha az RBI Csoport nem lenne képes hozzáférni a tőkepiacokhoz, betéteket gyűjteni, eszközöket kedvező feltételek mellett értékesíteni, vagy amennyiben a finanszírozási költségei jelentősen megnövekednének (likviditási kockázat). 8. Az RBI Csoport vagy az RBI Csoport bármely tagja egy vagy több hitelminősítésének romlása, felfüggesztése vagy visszavonása a finanszírozási költségek megnövekedését vonhatja maga után, az ügyfeleknek az RBI-vel vagy az RBI Csoporttal kapcsolatos megítélését ronthatja vagy egyéb hátrányos hatással lehet az RBI Csoportra. 9. Az RBI Csoport tevékenységére, tőkehelyzetére és működési eredményességére a múltban és a jövőben is jelentősen hátrányos hatással voltak és lesznek a piaci kockázatok. 10. Előfordulhat, hogy a fedezeti intézkedések nem járnak eredménnyel. Az RBI Csoport a fedezeti pozíciók megkötésekor közvetlenül ki van

		<p>téve a kamatlábak, a devizaárfolyamok vagy a pénzügyi eszközök árfolyamai megváltozásával kapcsolatos kockázatoknak.</p> <ol style="list-style-type: none"> 11. A csökkenő kamatfelárak jelentősen hátrányos hatással lehetnek az RBI Csoportra. 12. A hitelezői, üzleti partnerei és egyéb pénzügyi szolgáltató intézmények tevékenysége vagy kereskedelmi megítélésének romlása következtében az RBI Csoport veszteségeket szenvedett el és továbbra is veszteségeket szenvedhet el (hitelkockázat / partner kockázat). 13. Az RBI Csoport eszközeinek értékelésére és az RBI Csoport pénzügyi helyzetére, működési eredményességére, készpénztermelő képességére és tőke megfelelésére jelentősen hátrányos hatással volt és továbbra is jelentősen hátrányos hatással lehet a devizaárfolyamok kedvezőtlen mozgása és volatilitása. 14. Az RBI a Raiffeisen Ügyfél Garancia Alap Ausztriában fennálló tagságából kifolyólag versenyhátrányoknak van kitéve. 15. Az RBI ki van téve az Intézményvédelmi Alapokat érintő összefonódásokból eredő kockázatoknak. 16. Az RBI Csoport számára előírhatják, hogy hitelintézetekkel kapcsolatos kormányzati támogatási programokban vegyen részt vagy finanszírozzon vagy kormányzati költségvetési konszolidációs programokat – ideértve a bankadó vagy egyéb adók bevezetését is – finanszírozzon. 17. A Kibocsátóra számos szigorú és átfogó szabályozási rendszer és követelmény vonatkozik. 18. A Kibocsátónak mindenkor be kell tartani a vonatkozó (szabályozási) tőkeszabályozási követelményeket. 19. A Kibocsátó köteles hozzájárulni az egységes szanalási alaphoz és a betétbiztosítási alaphoz. 20. Ha a vonatkozó feltételek teljesülnek, a szanalási hatóság szanalási intézkedéseket hajthat végre a Kibocsátóval szemben. 21. Az RBI vagy az RBI Csoport üzleti profiljának módosítása a nyereségességének megváltozását eredményezheti. 22. Az alkalmazandó jogszabályok – ideértve a pénzmosás megelőzésével, a terrorizmus, valamint a korrupció elleni küzdelem finanszírozásával és a csalások megelőzésével, a szankciókkal, adózással és az (értékpapírokra és értékpapírtőzsdére vonatkozó) tőkepiacokkal kapcsolatos szabályozást is – betartása jelentős költségekkel és erőforrás ráfordítással jár, míg a jogszabályok be nem tartása az RBI számára szigorú jogi és jó hírnevet érintő következményekkel járhat. 23. Az RBI-nek a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képessége különösen függ a pénzügyi erejétől, amelyre viszont a nyereségessége van befolyással. Az alábbiakban bemutatásra kerülnek azon tényezők, amelyek hátrányosan befolyásolhatják az RBI nyereségességét: Fogyasztóvédelem, Törvénykezés, Projekt Kockázatok, az RBI-nek a Tőkepiacoktól történő Függése, az RBI Csoportnak az Ügyfelek Betéteitől való Függése, az Elismerhető Biztosítékok Körének Feltételei, a Romló Eszközök Értékelése és a Biztosíték Értékcsökkenése, Piaci Versenyhelyzet, Működési Kockázatok, Vállalatfelvásárlásokkal kapcsolatos Kockázatok, Adózási Kockázatok, Peres Eljárások, Kockázatkezelés, IT-Rendszerek,
--	--	---

		Érdekellentétek, Részesedési Kockázatok, Tőkekockázat, Saját Tulajdon kockázata, Elszámolási kockázat.
D.3	Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok	<p>B. Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok</p> <p>A Kötvényekbe történő befektetés nem feltétlenül jelent megfelelő befektetést minden befektető számára, ha nem rendelkeznek a pénzügyi piacokon szerzett szükséges ismerettel és/vagy tapasztalattal és/vagy a szükséges információhoz való hozzáféréssel és/vagy pénzügyi forrásokkal és azonnali fizetőképességgel (likviditással) ahhoz, hogy viseljék a befektetés minden kockázatát és/vagy felmérjék a Kötvények feltételeit és/vagy rendelkezzenek azon képességgel, hogy értelmezni tudják a gazdasági, kamatárfolyam- és egyéb tényezők azon esetleges forgatókönyveit, amelyek a befektetéseikre hatással lehetnek.</p> <p>Adásvétel jogszerűsége</p> <p>Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazók vagy kapcsolt vállalkozásaik nem vállalnak felelősséget a Kötvények leendő tulajdonosai részéről történő megszerzésének jogszerűségéért.</p> <p>Kibocsátó hitelkockázata</p> <p>A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kibocsátó átmeneti vagy végleges csődjével vagy az esedékessé vált adósságait érintő fizetéseképtelenségével kapcsolatos kockázatoknak.</p> <p>A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az RBI korlátlan mértékben bocsáthat ki további hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalhat további kötelezettségeket.</p> <p>A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve jogszabály alapján előírt veszteségviselésnek</p> <p>A szanalási hatóságok intézkedése alapján a Kötvények tekintetében leírás kerülhet alkalmazásra vagy a Kötvényeket átalakíthatják, amely intézkedések eredményeképpen (i) a Kötvények alapján fizetendő összegek akár nullára is lecsökkenhetnek; (ii) a Kötvények részvénnyé vagy egyéb tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírrá kerülhetnek átalakításra; vagy (iii) a Kötvényfeltételek módosulhatnak.</p> <p>A Kibocsátó csődje esetén a betétek előrébb rangsoroltak mint a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények alapján fennálló követelései.</p> <p>A Kötvényekkel kapcsolatos (amennyiben vannak ilyenek) hitelminősítések nem tükrözik az összes kockázatot. A Kötvényekkel kapcsolatos hitelminősítést az azt kiadó hitelminősítő bármikor módosíthatja.</p> <p>Likviditási kockázat</p> <p>Nem biztosított, hogy a Kötvények tekintetében likvid másodlagos piac alakul ki, vagy kialakulása esetén folyamatosan fenn is fog állni. Egy illikvid piacon előfordulhat, hogy a befektető nem lesz képes bármely időpontban a valós piaci értéken értékesíteni a Kötvényeit. Emellett a Kötvények értékesítésével kapcsolatos lehetőségeket további ország specifikus tényezők is befolyásolhatják.</p> <p>Piaci ár kockázat</p> <p>A Kötvénytulajdonos ki van téve a Kötvények piaci árban bekövetkező kedvezőtlen változásokkal kapcsolatos kockázatoknak, amelyek abban az esetben realizálódhatnak, ha a Kötvénytulajdonos a Kötvényeit azok végső lejáratára előtt értékesíti. A fenti esetben előfordulhat, hogy a</p>

Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.

Fedezeti Ügyletek

A Kötvényekkel kapcsolatos Fedezeti Ügyletek hátrányosan befolyásolhatják a Kötvények vételi és eladási árának meghatározását.

Lejárat előtti visszaváltás kockázata

Amennyiben a Kibocsátó jogosult a Kötvények lejárat előtti visszaváltására vagy amennyiben a Kötvényfeltételekben foglalt valamely esemény bekövetkezése esetén a Kötvények lejárat előtti visszaváltására kerül sor, a Kötvénytulajdonos ki van téve annak a kockázatnak, hogy a lejárat előtti visszaváltás eredményeképpen a befektetésének a hozama elmarad az elvárttól. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.

Devizakockázat

A külföldi devizanemű Kötvények Kötvénytulajdonosai ki vannak téve a devizaárfolyamok megváltozásával kapcsolatos kockázatoknak és a devizakorlátozások bevezetésével kapcsolatos kockázatoknak.

Fix Kamatozású Kötvények

A Fix Kamatozású Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatnak, hogy a Kötvények árfolyama a Piaci Kamatláb változásából kifolyólag csökkenhet.

Összeférhetlenség – Számítást Végző Ügynök

A Számítást Végző Ügynök és a Kötvénytulajdonosok között összeférhetlenség állhat fenn, különös tekintettel a Számítást Végző Ügynök által a Kötvényfeltételek alapján a saját hatáskörében elvégezhető meghatározások és döntések tekintetében, amely összeférhetlenség befolyásolhatja a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények futamideje alatt és a Kötvények visszaváltásakor járó összegek nagyságát.

A Kötvényeket jogszabályi betétbiztosítás által nem biztosítottak.

A Kötvények (ide értve a Szenior Kötvényeket), amelyek 2019. január 1-jén vagy azt követően kerültek kibocsátásra nem biztosítottak sem jogszabályi betétbiztosítási garancia, sem bármelyik más önkéntes betétbiztosítási garancia. Ezért fizetéseképtelenség vagy törvényi szabályozás miatt a Tulajdonosok elveszíthetik befektetésük teljes egészét.

A német jog által előírt törvényes meghatározott bemutatási időszak a Kötvény Feltételek szerint lerövidítésre kerülhet, amely esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonosoknak kevesebb idő áll rendelkezésére a Kötvényeik alapján fennálló követeléseik érvényesítésére.

A Kötvényekre vonatkozó Általános Szerződési Feltételek szerint (a Német Polgári Törvénykönyv (*Bürgerliches Gesetzbuch - BGB*) 801. § (1) bekezdésének 1. mondata alapján) a hagyományosan 30 évig terjedő bemutatási időszak lerövidülhet. A Kötvények vonatkozásában fizetendő összegek részleges vagy teljes megfizetésének elmulasztása esetén a Kötvénytulajdonosnak gondoskodnia kell a Globális Kötvény Kibocsátónak történő bemutatásáról. A bemutatási időszak megrövidülése miatt megnő annak a valószínűsége, hogy a Kötvénytulajdonos nem kapja meg a számára esedékes kifizetéseket, mivel a Kötvénytulajdonosnak kevesebb ideje lesz

		<p>arra, hogy a Kötvényei alapján fennálló követeléseit érvényesítse, mint azon hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal rendelkező tulajdonosoknak, ahol az értékpapír feltételek szerint meghatározott törvényes bemutatási időszak egyáltalán nem vagy a Kötvény Feltételek szerint meghatározott mértéknél kisebb mértékben csökkent.</p> <p>Kötvénytulajdonosi Határozatok – A Hitelviszonyt megtestesítő Értékpapírok Kibocsátásáról szóló Német Törvény (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i>) alkalmazásával kapcsolatos kockázatok</p> <p>Amennyiben a Kötvényfeltételek lehetőséget nyújtanak a Kötvénytulajdonosi határozatoknak a Kötvénytulajdonosi gyűlésen történő vagy azon kívüli szavazás útján történő meghozatalára, a Kötvénytulajdonosok ki vannak téve azon kockázatnak, hogy a Kötvénytulajdonosok többsége a kezdeményezéseiket leszavazhatja. Tekintettel arra, hogy a megfelelően meghozott határozatok minden Kötvénytulajdonos tekintetében kötelező erővel bírnak, a Kötvénytulajdonost a Kibocsátóval szemben a Kötvényfeltételek alapján megillető egyes jogok módosításra, korlátozásra vagy megszüntetésre kerülhetnek.</p> <p>Kötvénytulajdonosi Képviselő</p> <p>A Kötvényfeltételek lehetővé teszik a Kötvénytulajdonosi Képviselő kinevezését. Ennek megfelelően előfordulhat, hogy egy Kötvénytulajdonos nem lesz jogosult az őt a Kötvényfeltételek alapján megillető jogok Kibocsátóval szemben egyéni úton történő érvényesítésére, tekintettel arra, hogy ezen jogokat a Kötvénytulajdonosok jogainak érvényesítésére kizárólagosan jogosult Kötvénytulajdonosi Képviselő gyakorolhatja.</p> <p>Az osztrák bíróság a Kötvények tekintetében vagyongazdálkodást jelölhet ki a jogok gyakorlása és a Kötvénytulajdonosok érdekeinek a képviselőcéljából, és ez a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvényekkel kapcsolatos jogaik egyéni úton történő gyakorlását korlátozhatja.</p> <p>A Kötvénytulajdonosok kollektív jogait érintő közös érdekképviselő céljából az osztrák bíróság vagyongazdálkodást (németül: Kurator) jelölhet ki, amely vagyongazdálkodó egyes Kötvénytulajdonosok vagy az összes Kötvénytulajdonos hátrányára is eljárhat.</p> <p>Tekintettel arra, hogy a Globális Kötvényeket egy Elszámolási Rendszer nevében, illetve igénybevitelével tulajdonolják, a befektetőknek be kell tartaniuk az Elszámolási Rendszer eljárásrendjét a Kötvények átruházásakor, a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések során valamint a Kibocsátóval történő kommunikáció során.</p> <p>A Befektetők a részesedéseikkel kizárólag az Elszámolóházon keresztül kereskedhetnek és a Kibocsátó a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeinek az Elszámolóház részére – az Elszámolóháznál számlát vezetőik számláira – történő kifizetés útján tesz eleget.</p> <p>A tranzakciós költségek és letétkezelői díjak miatt csökkentett hozam</p> <p>A feltüntetett hozamhoz képest a Kötvénytulajdonosnak a Kötvényén elért tényleges hozamát a tranzakciós költségek és letétkezelői díjak jelentősen csökkenthetik.</p> <p>Kölcsönből történő finanszírozás</p> <p>Amennyiben a Kötvények megvásárlását kölcsönből finanszírozták és ezt követően a Kölcsönök tekintetében szerződésesszegési esemény következik be vagy a kereskedési árfolyam jelentős csökkenése esetén a</p>
--	--	---

Kötvénytulajdonosnak nemcsak a befektetésével kapcsolatos esetleges veszteséget kell viselnie, hanem a kölcsönt és annak kamatait is vissza kell fizetnie.

Összeférhetlenséggel kapcsolatos kockázat

Az egyes Forgalmazók és kapcsolt vállalkozásaik befektetési banki és/vagy kereskedelmi banki ügyletek lebonyolításában vesznek vagy vehetnek részt, továbbá a Kibocsátó és kapcsolt vállalkozásai részére a rendes üzleti tevékenységük keretében szolgáltatásokat nyújthatnak.

Jogsabályváltozás

A Németországban és/vagy Ausztriában közvetlenül alkalmazandó német vagy osztrák, vagy más európai jogszabályok jövőbeli esetleges megváltozásának hatásai nem mérhetőek fel. Ezen változások egyebek mellett kiterjednek egy olyan új rezsím bevezetésére is, amely előírhatja a Kötvénytulajdonosok számára, hogy bizonyos esetekben részesüljenek a Kibocsátó veszteségeiben.

A befektetés adózási hatásai

Általános adózási ügyek

A Kötvények tényleges hozamát csökkenthetik a Kötvényekbe történő befektetés adózási hatásai.

A FATCA szerinti Amerikai Egyesült Államokbeli forrásadó

A Kötvényekkel kapcsolatosan – azt a napot követő második évet követően amely napon a „*foreign passthru payment*” fogalma az Amerikai Egyesült Államok Szövetségi Nyilvántartásában közzétett végleges jogszabályban meghatározásra kerül – eszközölt kifizetések bizonyos esetekben az Amerikai Egyesült Államokban forrásadó levonási kötelezettség hatálya alá tartozhatnak az Amerikai Egyesült Államok Belföldi Jövedelemadóról szóló Törvényének (azaz a FATCA) 1471-től 1474-ig terjedő szakaszai vagy bármely más a FATCA-hoz hasonló kormányközi megközelítést alkalmazó jogszabály alapján.

E Rész – Forgalomba hozatal

Elem		
E.2b	<p>A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása, valamint a becsült nettó bevételek</p>	<p>A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása az alábbiak:</p> <p>A forgalomba hozatal célja a finanszírozás-szerzés, egyes kockázatok fedezése vagy a fennálló piaci lehetőségek kihasználása (arbitrázs).</p> <p>A kibocsátásból származó nettó jövedelem a Kibocsátó és az RBI Csoport vállalatai rendes üzleti tevékenységének, fedezeti ügyleteinek vagy arbitrázs tevékenységének általános finanszírozásával kapcsolatosan kerül felhasználásra.</p> <p>Becsült nettó bevételek: Legfeljebb USD 49,990,000</p>
E.3	<p>A forgalomba hozatal feltételeinek meghatározása</p>	<p>A forgalomba hozatal feltételei az alábbiak:</p> <p>Értékesítési Korlátozások:</p> <p>Nyilvános Forgalomba Hozatalok az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók által és vagy a Kibocsátó által Ausztriában, Németországban, a Cseh Köztársaságban és Magyarországon.</p> <p>A Kötvények jövőbeli egy vagy több országot érintő nyilvános forgalomba hozatala esetén az adott nyilvános forgalomba hozatal vagy forgalomba hozatalok tekintetében készített Végleges Feltételek a Kibocsátó honlapján (a http://investor.rbinternational.com címen a “Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató” című fejezetben) kerülnek közzétételre.</p> <p>Előfordulhat, hogy jelen dokumentumok terjesztése egyes országokban nem megengedett vagy jogszabályi korlátozásokba ütközhet. A jelen tájékoztatáshoz hozzáféréssel bíró személyeknek szigorúan kötelező betartaniuk a helyi jogszabályokat és az esetleges jogi korlátozásokat. Jelen tájékoztatás nem terjeszthető az Amerikai Egyesült Államokban vagy az Amerikai Egyesült Államok állampolgárai számára valamint az Egyesült Királyságban.</p> <p>Forgalomba Hozatali Időszak: A nyilvános forgalomba hozatal 2020. január 10-étől kezdődik Ausztriában, Németországban, a Cseh Köztársaságban és Magyarországon.</p> <p>Kezdeti Kibocsátási Nap: 2020. január 31.</p> <p>Kezdeti Kibocsátási Árfolyam: az első forgalomba hozatali napon (2020. január 10-étől) a tőkeösszeg 100.00 százaléka Ausztriában, Németországban, a Cseh Köztársaságban és Magyarországon; A Kezdeti Kibocsátási Napot követően a további kibocsátási árfolyamok a piaci feltételek alapján kerülnek meghatározásra. Az egyes kibocsátási árakról - ideértve / ide nem értve a tranzakciós díjakat – kérés esetén a vonatkozó Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók / Kibocsátó nyújtanak tájékoztatást.</p> <p>Legnagyobb Kibocsátási Árfolyam: a tőkeösszeg 105.00 százaléka</p>

		<p>Bevezetési Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p> <p>Pénzügyi Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p> <p>Fizető Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p> <p>Számítási Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p>
E.4	A kibocsátással / forgalomba hozatallal kapcsolatos érdekeltségek leírása, ideértve az esetleges érdekelletéteket is	<p>Nem alkalmazandó. A Kibocsátónak nincs tudomása a Kötvények kibocsátásával érintett olyan személyről, aki a Kötvények / forgalomba hozatal vonatkozásában jelentős érdekellentétben állna.</p> <p>A Kibocsátó Programja szerint kinevezett egyes Forgalmazók és leányvállalataik befektetési banki és / vagy kereskedelmi banki tranzakciókat köthetnek a Kibocsátóval és szokásos üzleti tevékenységük során szolgáltatásokat nyújthatnak a Kibocsátó számára.</p>
E.7	A Kibocsátó vagy a forgalmazó által a befektetőre terhelt várható költségek	<p>Nem alkalmazandó. A Kibocsátó nem terhel költségeket a befektetőre, azonban egyéb költségek – ideértve a betéti költségeket is – felszámításra kerülhetnek.</p> <p>Pénzügyi közvetítők (azaz az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók) útján történő jegyzés esetén a pénzügyi közvetítők és letétkezelő bankok várhatóan jegyzési díjakat, értékesítési díjakat, átváltási díjakat és letétkezelői díjakat alkalmazhatnak.</p>