

1. SHRNUTÍ

1.1 ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí se týká emise „RBI AG Dluhopisy s 5,00% pevným úrokovým výnosem v celkové výši do USD 50 000 000, 2023 - 2025 / série 265, tranše 1“ („**Dluhopisy**“) Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ nebo „**Emitent**“) dle popisu cenných papírů schváleného dne 8. července 2022 ve znění dodatků ze dne 20. prosince 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 4. července 2022 ve znění dodatků ze dne 4. srpna 2022, 8. listopadu 2022 a 6. února 2023 („**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**“), Slovenské republice („**Slovensko**“), Maďarsku a České republice („**Česká republika**“) („**Veřejná nabídka**“) a přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů kolem 22. února 2023. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („**ISIN**“) Dluhopisů je **AT000B015474**.

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.

Veřejnou nabídku na Slovensku učiní Tatra banka a.s. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), jíž lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Hodžovo námestie 3, 811 06 Bratislava, Slovensko nebo telefonicky na: +421 2/5919 1000. LEI Tatra banka a.s. je 3157002JBFAI478MD587.

Veřejnou nabídku v Maďarsku učiní Raiffeisen Bank Zrt. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), jíž lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Váci út 116-118, H-1133 Budapešť, Maďarsko nebo telefonicky na: +36 80 488 588. LEI Raiffeisen Bank Zrt. je 5493001U1K6M7JOL5W45, společně „**Výslovně autorizovaní předkladatelé nabídky**“.

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 a jeho překladu do němčiny, češtiny, slovenštiny a maďarštiny. 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 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 31. prosince 2022 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 510.450 vlastních akcií

Zdroj: Interní data ke dni 31. prosince 2022

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 nezávislým externím auditorem RBI je společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vídeň, Rakousko („Deloitte“), člen Rakouské komory daňových poradců a auditorů (Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer).

Pro finanční rok končící 31. prosince 2020 byla statutárním nezávislým externím auditorem společnost KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko („KPMG“), 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 vybraných neauditovaných předběžných konsolidovaných finančních informací a konsolidovaného odhadu zisků ke dni a za rok končící 31. prosince 2022, které byly uveřejněny 1. února 2023, z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni a za roky končící 31. prosince 2021 a 31. prosince 2020, jakož i z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni 30. září 2022 a 30. září 2021.

1.2.2.1 Konsolidovaný výkaz zisků

mil. EUR	31. prosince 2022 předběžné neauditované*	31. prosince 2021	31. prosince 2020¹	30. září 2022	30. září 2021¹
Čisté úrokové výnosy	5.053	3.327	3.121	3.591	2.352
Čistý výnos z poplatků a provizí	3.878	1.985	1.684	2.682	1.424
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	(949)	(295)	(598)	(721)	(145)

Čistý zisk z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	663	53	91	471	29
Provozní výsledek	6.158	2.592	2.241	4.275	1.830
Konsolidovaný zisk / ztráta	3.627	1.372	804	2.801	1.055

* (Zdroj: interní data)

1 Údaje za rok 2021 byly upraveny z důvodu změny alokace (IFRS 5 ukončované činnosti). Další informace naleznete v příloze výroční zprávy za rok 2021 (*Annual Report 2021*), v kapitole Principy, na nichž je založena konsolidovaná účetní závěrka (*Principles underlying the consolidated statement*), v části Změny ve výkazu zisku a ztráty (*Changes to the income statement*).

1.2.2.2 Rozvaha

mil. EUR	31. prosince 2022 předběžné neauditované****	31. prosince 2021	31. prosince 2020	30. září 2022	Výsledná hodnota posledního Procesu dohledu a hodnocení („PDH“)
Aktiva celkem	207.057	192.101	165.959	219.834	
Seniorní dluh*	185.590	173.460	148.438	197.342	
Podřízený dluh	2.703	3.165	3.233	3.108	
Úvěry zákazníkům	103.230	100.832	90.671	109.066	
Vklady od zákazníků	125.099	115.153	102.112	129.786	
Vlastní kapitál	18.764	15.475	14.288	19.385	
NPL poměr**	1,8%	1,8%	2,1%	1,7%	
NPE poměr***	1,6%	1,6%	1,9%	1,5%	
Poměr Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (plně započítaný)	15,6%	13,1%	13,6%	14,4%	10,66%
Celkový poměr kapitálu (plně započítaný)	20,0%	17,6%	18,4%	18,1%	15,12%
Pákový poměr (leverage ratio) (plně započítaný)	7,1%	6,1%	6,4%	7,1%	3,0%

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

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

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

**** Zdroj: interní data

1.2.3 Co jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

- Skupině RBI hrozí riziko neplnění ze strany jejích protistran.
- Skupina RBI je a i nadále může být nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako například Ruskou invazí na Ukrajinu, globálními finančními a hospodářskými krizemi včetně (státní) dluhové krize eurozóny, nebezpečím, že Evropskou unii či eurozónu opustí jedna či více zemí, jako v případě Brexitu Spojeného království, či jiným nepříznivým makroekonomickým a tržním prostředím, a možností, že skupina bude muset ve zvýšené míře vytvářet opravné položky ve vztahu ke svým expozicím.
- Činnost Skupiny RBI, její kapitálová pozice a její hospodářské výsledky byly a mohou i nadále být významně nepříznivě ovlivněny tržními riziky.
- Ačkoli Skupina RBI analyzuje provozní rizika často, může utrpět významné ztráty v důsledku provozního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku nedostatečných interních procesů nebo jejich selhání, lidského jednání a systémů nebo v důsledku externích událostí.

- Na Emitenta se vztahují přísná a rozsáhlá regulatorní pravidla a požadavky.

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 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 amerických dolarech („USD“), v celkové jmenovité hodnotě až do výše 50 000 000 USD, o jmenovité hodnotě každého Dluhopisu 2 000 USD. ISIN Dluhopisů je AT000B015474. Dluhopisům nebyl přidělen rating.

Postavení Dluhopisů

Prioritní dluhopisy: Závazky plynoucí z Dluhopisů jsou přímými, nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta. V případě běžného insolvenčního (konkurzního) řízení Emitenta budou mít veškeré pohledávky z Dluhopisů co do pořadí svého uspokojení: (a) podřízené postavení vůči všem současným nebo budoucím nástrojům nebo závazkům Emitenta podle § 131 (1) a (2) BaSAG; (b) rovnocenné postavení (pari passu) (i) jak mezi sebou navzájem, tak i (ii) se všemi ostatními současnými nebo budoucími běžnými prioritními nástroji nebo závazky Emitenta (jinými než prioritními nástroji nebo závazky Emitenta, které mají nebo u nichž je stanoveno, že mají, přednostní nebo podřízené postavení vůči Dluhopisům); a (c) přednostní postavení před všemi současnými nebo budoucími pohledávkami ze: (i) všech současných nebo budoucích nepřednostních prioritních nástrojů nebo závazků Emitenta, které splňují kritéria pro dluhové nástroje podle § 131 (3) bodů (1) až (3) BaSAG; a (ii) všech podřízených nástrojů nebo závazků Emitenta.

Kdy:

„BaSAG“ znamená rakouský zákon o ozdravných postupech a řešení krize (Sanierungs - und Abwicklungsgesetz), ve znění pozdějších změn nebo předpisů, které jej nahrazují, a veškeré odkazy v těchto Podmínkách na příslušná ustanovení BaSAG zahrnují odkazy na příslušná ustanovení zákona, která tato ustanovení čas od času mění nebo nahrazují.

Úroková sazba

Dluhopisy jsou úročeny pololetně zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě během Úrokových období, a to počínaje od (včetně tohoto dne) 22 února 2023 („**Výchozí datum pro nabíhání úroků**“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.

- Úroková sazba činí 5,00 procent *per annum*.

- Specifikovaný výnos / Sjednocený výnos počítáno na ročním základě činí 5,0625 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 22. srpna 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 insolvencí nebo likvidací Emitenta může Orgán pro řešení krize v souladu s příslušnými předpisy upravujícími řešení krize v bankovním 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) na dobu neomezenou u jmenovité hodnoty 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 22. února 2023.

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.
- 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 mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Dluhopisy budou investorům nabízeny Emitentem a/nebo Obecně autorizovanými předkladateli nabídky a Výslovně autorizovanými předkladateli 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 15. února 2023 (včetně) a bude trvat do 11. srpna 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 investorům v Rakousku, Německu, Slovensku, Maďarsku a České republice.

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 objednatelce a alokaci, jakož i doručení Dluhopisů

Doručení a úhrada Dluhopisů bude provedena poprvé okolo 22. února 2023 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 investorovi

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 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 provizí a jiné výdaje spojené s nabídkou, a to přibližně ve výši 2700 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 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) a jak je dále popsáno.

1.4.3.2 Využití a odhadovaná čistá výše výnosů

Využití výnosů - jak zmíněno pod důvodem nabídky - je získat financování, zajistit se proti určitým rizikům nebo využít aktuálních příležitostí na trhu (arbitráž). V každém případě je však Emitent oprávněn volně nakládat s výnosem každé emise Dluhopisů.

1.4.3.3 Smlouva o umístění

Emitent se ve smlouvách, které bude podepsány okolo 15. února 2023 („**Smlouvy o umístění**“) zavázal zmocnit Výslovně autorizovaného předkladatele nabídky, aby umístil Dluhopisy v příslušných jurisdikcích na tzv. best-efforts bázi. Provize Výslovně autorizovaných předkladatelů nabídky činí až 2,00 % z jmenovité hodnoty umístěných 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.