

## 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	<b>Figyelmeztetések</b>	<p>Figyelmeztetés:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ez az Összefoglaló a jelen tájékoztató (a „<b>Tájékoztató</b>”) bevezetőjének tekintendő.</li> <li>• A jelen Tájékoztató alapján kibocsátott kötvényekre (a „<b>Kötvényekre</b>”) vonatkozó befektetői döntést csak a Tájékoztató egészét figyelembe véve lehet meghozni.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul>
A.2	<b>A Tájékoztató felhasználásával kapcsolatos hozzájárulás</b>	<p>A Kibocsátó hozzájárul a Tájékoztatónak a Pénzügyi Eszközök Piacairól szóló 2004/EU Irányelv ("<b>MiFID</b>") szerint a Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy elhelyezésére engedéllyel rendelkező és az adott Végleges Feltételekben megjelölt vagy a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a>) a "Befektetői Kapcsolatok (<i>Investor Relations</i>)" oldalon felsorolt valamennyi szabályozott Európai Uniói hitelintézet (együtt az "<b>Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók</b>") által a „Raiffeisen Bank International Kínai Yüan 4.00 % Fix Kamatozású Kötvények 2017-2020, Sorozat 129, Részlet 1” elnevezésű Kötvények Ausztriában, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában, Lengyelországban és Magyarországon történő Nem Mentésített Forgalomba Hozatalával kapcsolatos felhasználásához. Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók a Végleges Feltételekben meghatározott korlátozások szerint kizárólagosan jogosultak a Tájékoztatót az adott Kötvények másodpiaci forgalmazására vagy végső elhelyezésére a 2017. szeptember 22.-én (ezt a napot is beleértve) kezdődő forgalomba hozatali időszak alatt: (i) az Alaptájékoztató 2017. október 13-i hatálytalanná válása; vagy (ii) amennyiben a forgalomba hozatal az Alaptájékoztató érvényességi időszakán túlnyúlna, akkor a következő alaptájékoztató hatálytalanná válása; (iii) a forgalomba hozatal Kibocsátó általi lezárása; vagy (iv) legkésőbb 2018. október 13-a; közül a korábban bekövetkező időpontig – a Végleges Feltételekben rögzített</p>

		<p>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 (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) 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 (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>) honlapján, valamint a Kibocsátó honlapján (<a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a>) a "Befektetők (Investors)" oldalon.</p> <p>A Tájékoztató felhasználása során az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó az adott országokban alkalmazandó hatályos jogszabályoknak megfelelően köteles eljárni.</p> <p><b>Az Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó általi forgalomba hozatal esetén az adott Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó a forgalomba hozatal során tájékoztatja a befektetőket a forgalomba hozatal feltételeiről.</b></p> <p><b>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 (<a href="http://www.rbinternational.com">www.rbinternational.com</a>) a "Befektetők (<i>Investors</i>)" oldalon kerül közzétételre.</b></p> <p>A Tájékoztató felhasználását érintően adott jelen hozzájárulás <b>feltételei</b> az alábbiak:</p> <p>A Tájékoztatónak a Nem Mentésített Forgalomba Hozatalokkal kapcsolatos felhasználását érintően hozzájárulás részletei az alábbiak:</p> <p>A Tájékoztatónak az ausztriai Nem Mentésített Forgalomba Hozatallal kapcsolatos felhasználásához hozzájárulást kaptak a Végleges Feltételek Mellékletében felsorolt Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók valamint bármely egyéb olyan "Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazó", akinek a neve a Kibocsátó honlapján (a <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> címen a "Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató" című fejezet "A Tájékoztató Felhasználása" című része) közzétételre került.</p> <p>A Kibocsátó fenntartja a forgalomba hozatal idő előtti lezárásának jogát.</p>
--	--	--

## B Rész – Raiffeisen Bank International AG a Kibocsátó

Elem		
B.1	<b>Kibocsátó jogi és kereskedelmi neve</b>	A Kibocsátó jogi neve Raiffeisen Bank International AG (" <b>RBI</b> " vagy a " <b>Kibocsátó</b> ") és kereskedelmi neve Raiffeisen Bank International vagy RBI.
B.2	<b>Kibocsátó székhelye, jogi formája, a Kibocsátóra alkalmazandó jog, a Kibocsátó bejegyzésének országa</b>	Az RBI egy, az Osztrák Köztársaság joga alapján bejegyzett, bécsi székhelyű részvénytársaság ( <i>Aktiengesellschaft</i> ).
B.4b	<b>A Kibocsátót és az általa folytatott tevékenység szerinti ágazatot érintő ismert trendek bemutatása</b>	<p>A Kibocsátó a teljes mértékben konszolidált leányvállalataival együtt (az "<b>RBI Csoport</b>") 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"> <li>• <u>Folyamatosan növekvő kormányzati és szabályozói követelmények.</u> Az Európai Unió Egységes Felügyeleti Mechanizmusa (<i>Single Supervisory Mechanism "SSM"</i>) alapján az Európai Központi Bank ("<b>ECB</b>") 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. Az új szabályozói környezet és az SSM új felügyeleti eljárásai és gyakorlata még nem került teljes mértékben kialakításra és/vagy közzétételre és 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 tőkékük egészét vagy egy részét az RBI csődjét vagy felszámolását megelőzően elveszíthetik. A fenti fejlemények az RBI Csoport számára negatív következményekkel és költségekkel járhatnak, továbbá az RBI Csoport kilátásait jelentősen hátrányosan befolyásolhatják. A fentiek mellett a Bazel III alapján bevezetett 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 soktényezős szabályozói követelmények implementációja az RBI-t az elkövetkezendő években továbbra is nyomás alatt tarthatja.</li> <li>• <u>A pénzügyi iparágat érintő általános trendek.</u> A pénzügyi szektort és ennek megfelelően az RBI Csoportot általában érintő trendek és bizonytalanságok továbbra is hatással vannak a makrogazdasági</li> </ul>

		<p>környezetre. Az eurozóna gazdasági helyzete továbbra is óvatosságra ad indokot. A gazdasági tevékenységet lehűtik a politikai és gazdasági bizonytalanságok. Az egész pénzügyi szektort – ideértve az RBI Csoportot is – nemcsak a reálgazdaság gyenge növekedése, hanem 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 értékpapírpiacok 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 kamatkülönbözetekre nehezedő további nyomást eredményezhet. Ennek megfelelően 2016-ban és 2017-ben az RBI Csoport újból nehéz gazdasági környezetnek néz elébe.</p> <p>Lásd alább a B.12-es Elemet.</p>						
<b>B.5</b>	<b>A Kibocsátó csoportjának és a Kibocsátó csoportban elfoglalt helyének bemutatása</b>	<p>Az RBI az RBI Csoport végső anyavállalata és az Osztrák Banktörvény (<i>Bankwesengesetz</i> – "<b>BWG</b>") 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>) fölérendelt hitelintézetének (németül: <i>übergeordnetes Kreditinstitut</i>) minősül. A BWG az RBI – mint az RBI hitelintézeti csoport fölérendelt 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>B.9</b>	<b>Nyereségre vonatkozó előrejelzés vagy becslés</b>	Nem alkalmazandó. Nem tettek közzé nyereségre vonatkozó előrejelzést vagy becslést.						
<b>B.10</b>	<b>Múltbéli pénzügyi információkhoz kapcsolódó könyvvizsgálói jelentésben jelzett fenntartások</b>	<p>Nem alkalmazandó. A KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft ("<b>KPMG</b>") auditálta az RBI német nyelvű 2015. december 31-én és 2014. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóit és azokat záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel (<i>Bestätigungsvermerk</i>) látta el. A KPMG az RBI 2016. év első félévére vonatkozó, 2016. június 30-án lezárt német nyelvű konszolidált évközi pénzügyi beszámolóit is megvizsgálta. A KPMG könyvvizsgálati jelentése nem tartalmazott korlátozó záradékot.</p> <p>A KPMG auditálta az RBI német nyelvű 2016. december 31-én lezárt konszolidált pénzügyi beszámolóját és azt záradék nélküli könyvvizsgálói jelentéssel (<i>Bestätigungsvermerk</i>) látta el.</p>						
<b>B.12</b>	<b>A Kibocsátóval kapcsolatos</b>	<table border="1"> <tr> <td><b>Beszámoló millió euróban</b></td> <td><b>2015. 12. - 1. (auditált)</b></td> <td><b>2014. 12. - 1.* (auditált)</b></td> </tr> <tr> <td>Nettó kamatbevétel.....</td> <td>3,327</td> <td>3.789</td> </tr> </table>	<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>2015. 12. - 1. (auditált)</b>	<b>2014. 12. - 1.* (auditált)</b>	Nettó kamatbevétel.....	3,327	3.789
<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>2015. 12. - 1. (auditált)</b>	<b>2014. 12. - 1.* (auditált)</b>						
Nettó kamatbevétel.....	3,327	3.789						

<b>kiemelt múltbéli pénzügyi tájékoztató az adott pénzügyi évre és az azt követő évközi pénzügyi időszakra vonatkozóan (összehasonlító adatokkal együtt)</b>	Nettó céltartalék .....	(1.264)	(1.750) *	
	Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel .....	2.063	2.039 *	
	Nettó díjbevétel .....	1.519	1.586 *	
	Kereskedési tevékenység nettó bevétele .....	16	(30) *	
	Általános adminisztratív költségek .....	(2.914)	(3.024) *	
	Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	(4)	88 *	
	Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	68	62 *	
	Adózás előtti nyereség / veszteség .....	711	(105) *	
	Adózás utáni nyereség / veszteség .....	435	(587) *	
	Összevont nyereség / veszteség .....	379	(617) *	
	<b>Mérleg millió euróban</b>	<b>2015. 12. 31.</b>	<b>2014. 12. 31.*</b>	
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>	
	Részvénytőke .....	8.501	8.178 *	
	Összes eszköz .....	114.427	121.500 *	
	<b>Kiemelt mutatók</b>			
	Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	11,9%	11,4% *	
	Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	71,3%	67,5% *	
	<b>Bankspecifikus Információ</b>	<b>2015. 12. 31.</b>	<b>2014. 12. 31.*</b>	
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>	
	Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti) .....	12,1%	10,8% *	
	Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött) .....	11,5%	10,0% *	
	Összes tőkehányados (átmeneti) .....	17,4%	16,0% *	
	Összes tőkehányados (teljesen feltöltött) .....	16,8%	15,1% *	
	<b>Teljesítmény</b>	<b>2015. 12. 31.</b>	<b>2014. 12. 31.*</b>	
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>	
	Nettó kamatfelár (kamatkozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	3,00%	3,24% *	
	Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	8,5%	- *	
	Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	59,1%	56,5%	
	Részvényenkénti bevétel euróban .....	1,30	(2,17) *	
	<b>Források</b>	<b>2015. 12. 31.</b>	<b>2014. 12. 31.*</b>	
		<b>(auditált)</b>	<b>(auditált)</b>	
	Munkavállalók .....	51.492	54.730	
	Üzleti pontok .....	2.705	2.866	
	A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:			
	<sup>(1)</sup> 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.			
	<sup>(2)</sup> A (kamatkozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatkozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövdelem.			
	<sup>(3)</sup> 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 hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.			
	<sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).			
	* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek			
	Forrás: a teljes 2015. év beszámoló			
	<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>1-6/2016</b>	<b>1-6/2015*</b>	
		<b>(ellenőrzött)</b>	<b>(ellenőrzött)</b>	
Nettó kamatbevétel .....	1.455	1.681		
Nettó céltartalék .....	(403)	(604)		
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel .....	1.052	1.077		
Nettó díjbevétel .....	719	745		
Kereskedési tevékenység nettó bevétele .....	84	2		
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	(62)	(10)		
Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	171	61		
Általános adminisztratív kiadások .....				
Adózás előtti nyereség / veszteség .....	(1.412)	(1.388)		

		450	455
	Adózás utáni nyereség / veszteség .....	268	314
	Összevont nyereség / veszteség.....	210	276
	<b>Mérleg millió euróban</b>	<b>2016. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2015. 12. 31.*</b> (auditált)
	Részvénytőke .....	8.725	8.501
	Összes eszköz .....	113.969	114.427
	<b>Kiemelt mutatók</b>		
	Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	10,4 %	11,9 %
	Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	72,1 %	71,3 %
	<b>Bankspecifikus Információ</b>	<b>2016. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2015. 12. 31.*</b> (auditált)
	Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,5 %	12,1 %
	Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött) .....	12,2 %	11,5 %
	Összes tőkehányados (átmeneti) .....	17,8 %	17,4 %
	Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,6 %	16,8 %
	<b>Teljesítmény</b>	<b>1-6/2016</b> (ellenőrzött)	<b>1-6/2015*</b> (ellenőrzött)
	Nettó kamatfelár (kamatkozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,76 %	3,00 %
	Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	10,6%	10,9 %
	Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	61,8 %	56,8 %
	Részvényenkénti bevétel euróban .....	EUR 0,72	EUR 0,94
	<b>Források</b>	<b>2016. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2015. 12. 31.</b> (ellenőrzött)
	Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott) .....	50.922	51.492
	Üzleti pontok.....	2.641	2.705
	A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
	<sup>(1)</sup> 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.		
	<sup>(2)</sup> A (kamatkozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatkozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.		
	<sup>(3)</sup> 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 hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.		
	<sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).		
	* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek		
	Forrás: 2016. évi (ellenőrzött) Féléves Pénzügyi Jelentés		
	<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>1-9/2016</b> (nem auditált)	<b>1-9/2015*</b> (nem auditált)
	Nettó kamatbevétel .....	2.187	2.495
	Nettó céltartalék .....	(503)	(795)
	Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	1.684	1.700
	Nettó díjbevétel.....	1.097	1.129
	Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	136	(12)
	Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	(133)	11

Pénzügyi befektetések nettó bevétele.....	166	68
Általános adminisztratív kiadások.....	(2.100)	(2.101)
Adózás előtti nyereség / veszteség.....	746	708
Adózás utáni nyereség / veszteség.....	480	516
Összevont nyereség / veszteség.....	394	461
<b>Mérleg millió euróban</b>	<b>2016. 09. 30.</b> (nem auditált)	<b>2015. 12. 31.</b> (auditált)
Részvénytőke.....	9.022	8.501
Összes eszköz.....	113.838	114.427
	<b>2016. 09. 30.</b> (nem auditált)	<b>2015. 12. 31.</b> (auditált)
<b>Kiemelt mutatók</b>		
Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	10,2 %	11,9 %
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	72,0 %	71,3 %
<b>Bankspecifikus Információ</b>	<b>2016. 09. 30.</b> (nem auditált)	<b>2015. 12. 31.</b> (auditált)
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,6 %	12,1 %
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött).....	12,3 %	11,5 %
Összes tőkehányados (átmeneti).....	17,8 %	17,4 %
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött).....	17,6 %	16,8 %
<b>Teljesítmény</b>	<b>1-9/2016</b> (nem auditált)	<b>1-9/2015*</b> (nem auditált)
Nettó kamatfelár (kamatkozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,76 %	2,99 %
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	11,7%	11,4 %
Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	60,5 %	57,4 %
Részvényenkénti bevétel euróban.....	EUR 1,35	EUR 1,58
<b>Források</b>	<b>2016. 09. 30.</b> (nem auditált)	<b>2015. 12. 31.</b> (auditált)
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott).....	50.526	51.492
Üzleti pontok.....	2.590	2.705
<p>A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:</p> <p><sup>(1)</sup> 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><sup>(2)</sup> A (kamatkozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatkozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövdelem.</p> <p><sup>(3)</sup> 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 hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p><sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).</p> <p>* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek</p> <p>Forrás: 2016. évi Háromnegyedéves Pénzügyi Jelentés (az RBIs-nek a 2016. szeptember 30-ával lezárt kilenc hónapos időszak tekintetében készített, nem auditált, konszolidált közbenső pénzügyi beszámolója)</p>		
<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>2017. 3. - 1.</b> (nem auditált)	<b>2016. 3. - 1.*</b> (nem auditált)
Nettó kamatbevétel.....	796	718
Nettó céltartalék.....	(80)	(106)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	716	612
Nettó díjbevétel.....	409	347
Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	64	28
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek.....	8	(27)

Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	(32)	26
Általános adminisztratív költségek.....	(815)	(718)
Adózás előtti nyereség / veszteség .....	330	229
Adózás utáni nyereség / veszteség.....	255	138
Összevont nyereség / veszteség.....	220	114
<b>Mérleg millió euróban</b>	<b>2017. 03. 31.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	<b>(nem auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
Részvénytőke .....	10.067	9.232
Összes eszköz .....	138.489	111.864
<b>Kiemelt mutatók</b>	<b>2017. 03. 31.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	<b>(nem auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	8,3%	9,2%
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	74,0%	75,6%
<b>Bankspecifikus Információ</b>	<b>2017. 03. 31.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	<b>(nem auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (átmeneti).....	12,4%	13,9%
Elsődleges Alapvető Tőke hányados (teljesen feltöltött) .....	12,2%	13,6%
Összes tőkehányados (átmeneti) .....	17,0%	19,2%
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött) .....	16,8%	18,9%
<b>Teljesítmény</b>	<b>2017. 03. 1.</b>	<b>2016. 3. 1.*</b>
	<b>(nem auditált)</b>	<b>(nem auditált)</b>
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,49%	2,73%
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	13,4%	10,8%
Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	62,8%	65,0%
Részvényenkénti bevétel euróban.....	0.67	0.39
<b>Források</b>	<b>2017. 03. 31.</b>	<b>2016. 12. 31.</b>
	<b>(nem auditált)</b>	<b>(auditált)</b>
Munkavállalók.....	50.094	48.556
Üzleti pontok .....	2.500	2.506
A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:		
<sup>(1)</sup> 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.		
<sup>(2)</sup> A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövedelem.		
<sup>(3)</sup> 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 hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.		
<sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).		
* A számok az IAS 8.41 alapján kiegészítésre kerültek		
Forrás: a 2017. Első Negyedéves Beszámoló (az RBI-nek a 2017. március 31.-én lezárt első három hónap tekintetében készített, nem auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója) és a 2016. évi beszámoló (az RBI-nek a 2016.-os pénzügyi év tekintetében készített, auditált, konszolidált pénzügyi beszámolója)		
<b>Beszámoló millió euróban</b>	<b>1-6/2016</b>	<b>1-6/2016</b>
	<b>(ellenőrzött)</b>	<b>(ellenőrzött)</b>
Nettó kamatbevétel .....	1.588	1.455
Nettó céltartalék .....	(76)	(403)
Céltartalékképzés utáni nettó kamatbevétel.....	1.512	1.052
Nettó díj és jutalékbevétel.....	842	719
Kereskedési tevékenység nettó bevétele.....	133	84
	26	(62)
Származtatott ügyletek nettó bevétele és kötelezettségek .....	(58)	171
Pénzügyi befektetések nettó bevétele .....	(1.573)	(1.412)
Általános adminisztratív kiadások .....	849	450
Adózás előtti nyereség / veszteség .....		
Adózás utáni nyereség / veszteség .....	656	268
Összevont nyereség / veszteség.....	587	210



		<p><b>Mérleg millió euróban</b></p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)</th> <th><b>2016. 12. 31.</b> (auditált)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Részvénytőke .....</td> <td>10.234</td> <td>9.232</td> </tr> <tr> <td>Összes eszköz .....</td> <td>138.603</td> <td>111.864</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Kiemelt mutatók</b></td> </tr> <tr> <td>Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....</td> <td>7,3 %</td> <td>9,2 %</td> </tr> <tr> <td>Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....</td> <td>70,5 %</td> <td>75,6 %</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Bankspecifikus Információ</b></td> </tr> <tr> <th></th> <th><b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)</th> <th><b>2016. 12. 31.*</b> (auditált)</th> </tr> <tr> <td>Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....</td> <td>12,9 %</td> <td>13,9 %</td> </tr> <tr> <td>Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött) .....</td> <td>12,8 %</td> <td>13,6 %</td> </tr> <tr> <td>Összes tőkehányados (átmeneti) .....</td> <td>17,5 %</td> <td>19,2 %</td> </tr> <tr> <td>Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)</td> <td>17,4 %</td> <td>18,9 %</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Teljesítmény</b></td> </tr> <tr> <th></th> <th><b>1-6/2017</b> (ellenőrzött)</th> <th><b>1-6/2016</b> (ellenőrzött)</th> </tr> <tr> <td>Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga)<sup>(2)</sup>.....</td> <td>2,46 %</td> <td>2,76 %</td> </tr> <tr> <td>Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup>.....</td> <td>17,4%</td> <td>10,6 %</td> </tr> <tr> <td>Költség/bevétel hányados<sup>(4)</sup>.....</td> <td>60,6 %</td> <td>61,8 %</td> </tr> <tr> <td>Részvényenkénti bevétel euróban .....</td> <td>EUR 1,79</td> <td>EUR 0,72</td> </tr> <tr> <td colspan="3"><b>Források</b></td> </tr> <tr> <th></th> <th><b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)</th> <th><b>2016. 12. 31.</b> (auditált)</th> </tr> <tr> <td>Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott) .....</td> <td>49.688</td> <td>48.556</td> </tr> <tr> <td>Üzleti pontok.....</td> <td>2.425</td> <td>2.506</td> </tr> </tbody> </table> <p>A jelen összefoglaló az alábbi Alternatív Teljesítmény Mutatókat („APM”) foglalja magában:</p> <p><sup>(1)</sup> 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><sup>(2)</sup> A (kamatozó eszközök átlaga alapján képzett) nettó kamatfelár: kamatozó eszközök átlagával kapcsolatos nettó kamatjövdelem.</p> <p><sup>(3)</sup> 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 hóvégi számok – ideértve az ellenőrző részesedéseket is – alapján kerül kiszámításra és nem tartalmazza a folyó év nyereségét.</p> <p><sup>(4)</sup> A működési bevételekkel kapcsolatos általános adminisztratív kiadások (csökkentve a banki illetékekkel, a goodwill leírásokkal, a negatív goodwill felszabadításokkal, és bármely a vegyes működési kiadások tekintetében bejelentett rendkívüli hatással).</p> <p><i>Forrás:</i> 2017. június 30.-i Féléves Pénzügyi Jelentés</p>		<b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2016. 12. 31.</b> (auditált)	Részvénytőke .....	10.234	9.232	Összes eszköz .....	138.603	111.864	<b>Kiemelt mutatók</b>			Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	7,3 %	9,2 %	Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	70,5 %	75,6 %	<b>Bankspecifikus Információ</b>				<b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2016. 12. 31.*</b> (auditált)	Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,9 %	13,9 %	Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött) .....	12,8 %	13,6 %	Összes tőkehányados (átmeneti) .....	17,5 %	19,2 %	Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,4 %	18,9 %	<b>Teljesítmény</b>				<b>1-6/2017</b> (ellenőrzött)	<b>1-6/2016</b> (ellenőrzött)	Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,46 %	2,76 %	Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	17,4%	10,6 %	Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	60,6 %	61,8 %	Részvényenkénti bevétel euróban .....	EUR 1,79	EUR 0,72	<b>Források</b>				<b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2016. 12. 31.</b> (auditált)	Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott) .....	49.688	48.556	Üzleti pontok.....	2.425	2.506
	<b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2016. 12. 31.</b> (auditált)																																																																		
Részvénytőke .....	10.234	9.232																																																																		
Összes eszköz .....	138.603	111.864																																																																		
<b>Kiemelt mutatók</b>																																																																				
Nemteljesítő hitelek mutatója <sup>(1)</sup> .....	7,3 %	9,2 %																																																																		
Nemteljesítő hitelek fedezeti mutatója <sup>(1)</sup> .....	70,5 %	75,6 %																																																																		
<b>Bankspecifikus Információ</b>																																																																				
	<b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2016. 12. 31.*</b> (auditált)																																																																		
Elsődleges Alapvető Tőke (átmeneti).....	12,9 %	13,9 %																																																																		
Elsődleges Alapvető Tőke (teljesen feltöltött) .....	12,8 %	13,6 %																																																																		
Összes tőkehányados (átmeneti) .....	17,5 %	19,2 %																																																																		
Összes tőkehányados (teljesen feltöltött)	17,4 %	18,9 %																																																																		
<b>Teljesítmény</b>																																																																				
	<b>1-6/2017</b> (ellenőrzött)	<b>1-6/2016</b> (ellenőrzött)																																																																		
Nettó kamatfelár (kamatozó eszközök átlaga) <sup>(2)</sup> .....	2,46 %	2,76 %																																																																		
Adózás előtti részvénytőkéhez képesti hozam <sup>(3)</sup> .....	17,4%	10,6 %																																																																		
Költség/bevétel hányados <sup>(4)</sup> .....	60,6 %	61,8 %																																																																		
Részvényenkénti bevétel euróban .....	EUR 1,79	EUR 0,72																																																																		
<b>Források</b>																																																																				
	<b>2017. 06. 30.</b> (ellenőrzött)	<b>2016. 12. 31.</b> (auditált)																																																																		
Munkavállalók (teljes vagy annak megfelelő munkaidőben foglalkoztatott) .....	49.688	48.556																																																																		
Üzleti pontok.....	2.425	2.506																																																																		
	<p><b>A Kibocsátó kilátásaiban a Kibocsátó utolsó közzétett auditált pénzügyi beszámolójának kelte óta bekövetkezett jelentős hátrányos változás</b></p>	<p>Nem történt jelentősen hátrányos változás az RBI kilátásaiban 2016. december 31. óta.</p>																																																																		

	<b>hiányával kapcsolatos nyilatkozat</b>	
	<b>A Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi pozíciójában bekövetkezett jelentős változások</b>	Nem történt jelentős változás a Kibocsátó pénzügyi vagy kereskedelmi pozíciójában 2017. június 30.-a óta.
<b>B.13</b>	<b>A Kibocsátóval kapcsolatos olyan közelmúltbeli események amelyek jelentős mértékben érinthetik a Kibocsátó fizetőképességének megítélését</b>	A Kibocsátónak nincs tudomása olyan a Kibocsátó üzleti tevékenységével kapcsolatos olyan közelmúltbeli (azaz a Kibocsátó nem auditált, 2017. június 30-án lezárt konszolidált közbenső pénzügyi beszámolójának közzétételét követően bekövetkezett) eseményről, amely jelentős mértékben érintheti a Kibocsátó fizetőképességének megítélését.
<b>B.14</b>	Lásd a B.5-ös Elemet és az alábbi információt.	
	<b>A Kibocsátó többi csoporttaggal való tulajdonosi kapcsolatára vonatkozó nyilatkozat</b>	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>B.15</b>	<b>A Kibocsátó fő tevékenységeinek bemutatása</b>	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 debitkártya 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>B.16</b>	<b>Részvényesek és ellenőrzés</b>	Az Alaptájékoztató 3. Számú kiegészítésének napján az RBI tekintetében a (Osztrák Vállalatfelvásárlási Törvény 6. § (1) bekezdése alapján) összehangoltan eljáró Raiffeisen Landesbankok a Kibocsátó kintlevő részvényei mintegy 58,8%-ának a tulajdonosai. A fennmaradó részvények közkézen vannak (közkézhányad). A Raiffeisen Landesbankok 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 Landesbankok tulajdonában lévő RBI részvényeket érintő elővásárlási jogokra illetve az ezen részvények értékesítésének szerződéses úton történő korlátozására is kiterjedő megállapodásokat is tartalmaz.									
<b>B.17</b>	<b>A Kibocsátóhoz vagy a Kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírhoz kapcsolódó hitelminősítések</b>	<p>A Kibocsátó hitelminősítései:</p> <p>A Kibocsátó vonatkozásában a Kibocsátó az alábbi szervezetektől kapott hitelminősítéseket:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Moody's Investors Service ("<b>Moody's</b>")*; és</li> <li>• Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited ("<b>S&amp;P</b>")*.</li> </ul> <p>Az Alaptájékoztató keltének napján ezen hitelminősítések a következők:</p> <table border="1" data-bbox="549 857 1390 1151"> <thead> <tr> <th></th> <th><b>Moody's<sup>1</sup></b></th> <th><b>S&amp;P<sup>2</sup></b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b></td> <td>Baa1 / Stabil kilátás</td> <td>BBB+ / Pozitív kilátás</td> </tr> <tr> <td><b>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b></td> <td>P-2</td> <td>A-2</td> </tr> </tbody> </table> <p>*) Moody's Deutschland GmbH, An der Welle 5, 2nd Fl., 60322 Frankfurt, Németország, és Standard &amp; Poor's Credit Market Services Europe Limited, London (Németországi Fióktelep), 60311 Frankfurt am Main</p> <p>az Európai Parlament, valamint a Tanács 2009. szeptember 16-i, módosított hitelminősítő szervezetekre vonatkozó 1060/2009 számú (EC) Rendelete (a "<b>CRA Rendelet</b>") alapján (the "<b>CRA-Regulation</b>") az Európai Unióban kerültek megalapításra és bejegyzésre, továbbá szerepelnek a CRA Rendelet szerint bejegyzett hitelminősítő intézményeknek az Európai Értékpapírpiacon Felügyelet honlapján (<a href="http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs">www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs</a>) közzétett listáján.</p> <p>A Szenior Kötvények hitelminősítései:</p> <p>Nem alkalmazandó. A kibocsátandó Szenior Kötvények várhatóan nem fognak hitelminősítéssel rendelkezni.</p>		<b>Moody's<sup>1</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>2</sup></b>	<b>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	Baa1 / Stabil kilátás	BBB+ / Pozitív kilátás	<b>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	P-2	A-2
	<b>Moody's<sup>1</sup></b>	<b>S&amp;P<sup>2</sup></b>									
<b>Hosszútávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	Baa1 / Stabil kilátás	BBB+ / Pozitív kilátás									
<b>Rövidtávú (senior) kötelezettségekkel kapcsolatos hitelminősítés</b>	P-2	A-2									

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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><b>Értékpapírok típusai</b></p> <p>A Szenior Kötvények a Német Polgári Törvénykönyv §§ 793 et seqq. (Bürgerliches Gesetzbuch – BGB) szerinti hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.</p> <p><b>Értékpapírosztályok:</b></p> <p>Az értékpapírok fix kamatozású és fix Végző Visszaváltási Árfolyamú Szenior Kötvényekként kerülnek kibocsátásra (a "<b>Kötvények</b>").</p> <p><b>Sorozat elnevezése:</b> Raiffeisen Bank International Kínai Yüan 4.00 % Fix Kamatozású Kötvények 2017-2020, Sorozat 129, Részlet 1</p> <p><b>Értékpapír Azonosító Szám(ok)</b></p> <p>ISIN: XS1678969954</p> <p>WKN: A19NS3</p> <p>Common Code: 167896995</p>
C.2	Az értékpapír-kibocsátás devizaneme	A Kötvények kibocsátására kínai jüan („CYN”) devizanemben kerül sor (a továbbiakban a " <b>Meghatározott Devizanem</b> ").
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><b>A Kötvényekhez fűződő jogok</b></p> <p>A Szenior Kötvények tulajdonosai (a "<b>Kötvénytulajdonosok</b>") jogosultak a Kibocsátótól a tőkeösszeg és a kamatok kifizetését ezen összegeknek a Szenior Kötvények Kötvényfeltételei szerinti esedékességekor követelni.</p>
		<p><b>Alkalmazandó jog</b></p> <p>A Szenior Kötvények tekintetében alkalmazandó jog a német jog.</p> <p><b>A Kötvények Visszaváltása</b></p> <p><b>Lejáratkori visszaváltás</b></p> <p>Feltéve, hogy korábban nem kerültek visszaváltásra, a Szenior Kötvények visszaváltására a Végző Visszaváltási Árfolyamon a 2020. szeptember 29-ére eső Lejárat Napon (a "<b>Lejárat Napja</b>") kerül sor.</p> <p>Végző Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg 100 százaléka.</p> <p><b>Lejárat Előtti Visszaváltás Adózási Okokból</b></p> <p>A Kibocsátó jogosult, az általa küldött Lejárat Előtti Visszaváltásról szóló</p>

		<p>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><b>Lejárat Előtti Visszaváltási Árfolyam:</b> a tőkeösszeg 100 százaléka.</p> <p><b>Kötvényekkel kapcsolatos Kamat kifizetés:</b> Lásd alább a C.9-es Elemet.</p> <p><b>A Kötvények ranghelye (Státusz)</b></p> <p>A Szenior Kötvények a Kibocsátó nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit képezik, és egymással, valamint a Kibocsátó más egyéb fennálló vagy jövőbeli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségével – a jogszabály által előrébb rangsorolt vagy alárendelt kötelezettségeket ide nem értve – szemben legalább azonos ranghelyen állnak.</p> <p><b>A Kötvényekkel kapcsolatos jogok tekintetében alkalmazandó korlátozások</b></p> <p>A Kötvények tekintetében a Német Polgári Törvénykönyv (németül: <i>Bürgerliches Gesetzbuch „BGB”</i>) 801 § (1) albekezdése szerint rendelkezésre álló benyújtási időszak (i) a tőkeösszeg tekintetében harminc és (ii) a kamatok tekintetében négy évben korlátozott.</p>
<b>C.9</b>	A C.8-as Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.	<p><b>Kamat</b></p> <p>A Szenior Kötvények 2016. szeptember 29-től (ezt a napot is beleértve) (a "<b>Kamatfizetés Kezdő Napja</b>") kezdődően az utolsó Kamatszelvevény Napig félévente utólag fizetnek kamatot a tőkeösszegük után.</p> <p>A kamatláb évi 4,00 százaléknak felel meg.</p> <p><b>Hozam bemutatása</b></p> <p>A 2017. szeptember 22-i Kezdeti Kibocsátási Napon éves bázissal és a 100 százalékos Kezdeti Kibocsátási Árfolyam alapján CYN-ban kiszámított hozam évi 4,00 százaléknak felel meg.</p> <p><b>Egységes Hozam Mutató</b></p> <p>A 2017. szeptember 22-i Kezdeti Kibocsátási Napon éves összevonással, Actual/Actual (ICMA) szerinti Kamatbázissal és a 100 százalékos Kezdeti Kibocsátási Árfolyam alapján kiszámított egységes hozam mutató évi 4,00 százaléknak felel meg.</p> <p><b>Végső Visszaváltás / Lejárat Nap</b></p> <p>Feltéve, hogy korábban részben vagy egészben nem kerültek visszaváltásra és bevonásra a Szenior Kötvények teljes mértékű visszaváltására 2020. szeptember 29-én a kerül sor.</p> <p>Fix Végső Visszaváltási Árfolyam: a tőkeösszeg 100 százaléka.</p>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Névleges kamatláb</li> <li>- Kamat esedékességének kezdőnapja és a kamat esedékessé válásának napjai</li> <li>- Amennyiben alkalmazandó, a mögöttes eszköz bemutatása</li> <li>- Lejárat nap és visszafizetési eljárások</li> <li>- Hozam bemutatása</li> </ul>	

	<b>Visszafizetési eljárásrend</b>	A Kötvényekkel kapcsolatos tőkeösszeg kifizetésére pénzben a Kötvénytulajdonosok számláira történő jóváírás útján kerül sor.
	<b>A Kötvénytulajdonosok képviselőjének neve:</b>	Nem alkalmazandó. A Szenior Kötvényekkel kapcsolatos kötvényfeltételek a Kötvénytulajdonosok tekintetében nem jelölnek ki közös képviselőt. Kötvénytulajdonosok többségi határozat útján jelölhetnek ki közös képviselőt.
<b>C.10</b>	A C.9-es Elem az alábbi tájékoztatással együtt értelmezendő.	
	<b>Kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges származtatott elem</b>	Nem alkalmazandó, nincs a kamatfizetéssel kapcsolatos esetleges származtatott elem.
<b>C.11</b>	<b>Útalás arra, hogy a kibocsátott értékpapírokat bevezették-e vagy be fogják-e vezetni (valamely szabályozott vagy más hasonló) piacra</b>	A Program alapján kibocsátandó jelen Kötvényeknek a Bécsi Értékpapír Tőzsde szabályozott piacára ( <i>Geregelter Freiverkehr</i> ) történő bevezetését fogják kezdeményezni.

## D Rész – Kockázatok

Elem		
D.2	<p><b>Kibocsátóval kapcsolatos főbb kockázatok</b></p>	<p><b><u>A. Kibocsátóval kapcsolatos kockázatok</u></b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 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 továbbá a nehéz makrogazdasági és piaci környezet. Ennek megfelelően az RBI Csoport a kitettségeivel kapcsolatosan további céltartalékolásra válhat kötelessé.</li> <li>2. 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.</li> <li>3. A közép-európai devizákhoz képest külföldi devizanemben denominált kölcsönök devizanemének bármely további felértékelődése vagy akár ezen külföldi deviza tartósan magas árfolyama ronthatja az RBI Csoport által a közép-európai ügyfelei részére nyújtott devizahitelek minőségét és az RBI Csoportra nézve hátrányos új jogszabályok meghozatalát, valamint szabályozói és/vagy adózási intézkedéseket vonhat maga után.</li> <li>4. Azon egyes országok fejlődésben lévő jog és adórendszerei amelyekben az RBI Csoport a tevékenységét végzi jelentősen hátrányos hatással lehetnek a Kibocsátóra.</li> <li>5. Egyes piacokon az RBI Csoport a kormányzati beavatkozás megnövekedett kockázatának van kitéve.</li> <li>6. 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).</li> <li>7. 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.</li> <li>8. Az RBI Csoport tevékenységére és működési eredményességére a múltban és a jövőben is jelentősen hátrányos hatással voltak és lesznek a piaci kockázatok ideértve a piaci volatilitás mértékében bekövetkező változásokat.</li> <li>9. Előfordulhat, hogy a fedezeti intézkedések nem járnak eredménnyel. Az RBI Csoport a fedezeti pozíciók megkötésekor közvetlenül ki van téve a kamatlábak, a devizaárfolyamok vagy a pénzügyi eszközök árfolyamai megváltozásának kockázatainak.</li> <li>10. A csökkenő kamatfelárak jelentősen hátrányos hatással lehetnek az RBI Csoportra.</li> <li>11. A hitelezői, üzleti partnerei és egyéb pénzügyi szolgáltató intézmények tevékenysége vagy kereskedelmi megítélésének romlása következtében</li> </ol>

		<p>az RBI Csoport veszteségeket szenvedett el és továbbra is veszteségeket szenvedhet el (hitelkockázat / partner kockázat).</p> <p>12. Az RBI Csoport egyes földrajzi régiók és ügyfélszektorok tekintetében ki van téve a koncentrációs kockázatoknak.</p> <p>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.</p> <p>14. Az RBI a Raiffeisen Ügyfél Garancia Alap Ausztriában fennálló tagságából kifolyólag versenyhátrányoknak van kitéve.</p> <p>15. Az RBI köteles az Egységes Szanálási Alapba, valamint előfinanszírozás keretében a betétbiztosítási alapokba befizetéseket teljesíteni, amelyek az RBI számára további pénzügyi terhekkel járnak és ennél fogva hátrányos hatással vannak a Kibocsátó pénzügyi pozíciójára, üzleti tevékenységének eredményességére, pénzügyi helyzetére és tevékenységének eredményességére.</p> <p>16. Az RBI ki van téve az Intézményvédelmi Alapokat (Bundes-IPS) érintő összefonódásokból eredő kockázatoknak.</p> <p>17. 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.</p> <p>18. Az új kormányzati vagy szabályozói követelmények, valamint a tőkeellátottság és tőkeáttétel megfelelő mértékűnek tekintett szintjeinek megváltozása az RBI Csoportra alkalmazandó megnövekedett tőkekövetelményeket vonhatnak maguk után és az RBI Csoport nyereségességének csökkenését eredményezhetik.</p> <p>19. Az RBI vagy az RBI Csoport üzleti profiljának módosítása a nyereségességének megváltozását eredményezheti.</p> <p>20. 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.</p> <p>21. Az RBI-nek a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képessége különösen függ a pénzügyi erejétől, amelyre viszont a nyereségessége van befolyással. Az alábbi tényezők befolyásolhatják az RBI nyereségességét: Fogyasztóvédelem, Projekt Kockázatok, Csoportszintű Egyéb Szerződések Megszegésével kapcsolatos (ún. <i>cross default</i>) Klauzulák, az RBI Tőkepiaci Kitettsége, az RBI Csoport Függ az Ügyfelek Betételhelyezésétől, az Elismert Biztosítékok Kritériumai, Romló Eszköz Értékelések és a Biztosítékokkal kapcsolatos Értékcsökkenés, Versenyhelyzet, Működési Kockázat, Vállalatfelvásárlási (ún. <i>M&amp;A</i>) Kockázatok, Peres Eljárásokkal kapcsolatos Kockázatok, Kockázatkezelés, IT Rendszerek, Összeférhetetlenség, Részesedés Kockázata, Tőkekockázat.</p>
D.3	Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok	<p><b>B. Értékpapírokkal kapcsolatos kockázatok</b></p> <p><b>A Kötvények nem minden befektető számára tekinthetők megfelelő befektetésnek</b></p>



A lehetséges befektetők számára csak akkor ajánlott az összetett pénzügyi Kötvényeknek minősülő Kötvényekbe történő befektetés amennyiben az adott befektető (vagy saját maga vagy pedig az általa megbízott pénzügyi tanácsadó által adott tanács alapján) rendelkezik mindazon ismeretekkel, amelyek annak felméréséhez szükségesek, hogy a Kötvények teljesítménye miként alakul a megváltozó feltételek között, hogy a változás miként hat ki a Kötvények értékére továbbá annak felméréséhez, hogy ezen befektetés miként befolyásolja a lehetséges befektető teljes befektetési portfólióját.

#### **Kibocsátói kockázat**

A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve a Kibocsátó átmeneti vagy végleges csődjével vagy az esedékessé vált adósságait érintő fizetéseképtelenségével kapcsolatos kockázatoknak.

**A Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy az RBI korlátlan mértékben bocsáthat ki további hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat és vállalhat további kötelezettségeket.**

A szanálási 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 (jogsabály alapján előírt veszteségviselés).

A Kötvények tekintetében olyan szanálási intézkedések kerülhetnek alkalmazásra amelyek a kamat ki nem fizetését vagy a tőke vissza nem fizetését eredményezhetik.

A Kötvénytulajdonosok viselik annak kockázatát, hogy az RBI csődje esetén a betétek előrébb rangsoroltak mint a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvények alapján fennálló követeléseik.

**A Kötvényekkel kapcsolatos (amennyiben vannak ilyenek) hitelminősítések nem tükrözik az összes kockázatot. A Kötvényekkel kapcsolatos hitelminősítést az azt kiadó hitelminősítő bármikor módosíthatja.**

#### **Likviditási kockázat**

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.

#### **Piaci árfolyam kockázat**

A Kötvénytulajdonos ki van téve a Kötvények piaci árfolyamában bekövetkező kedvezőtlen változásokkal kapcsolatos kockázatoknak, amelyek abban az esetben realizálódhatnak, ha a Kötvénytulajdonos a Kötvényeit azok végső lejáratá előtt értékesíti. A fenti esetben előfordulhat, hogy a Kötvénytulajdonos az eredeti befektetéséhez képest csak kevésbé kedvező feltételek mellett tudja majd az eszközeit újra befektetni.

#### **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

	<p>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.</p> <p><b>Devizakockázat</b></p> <p>A külföldi devizanemű Kötvények Kötvénytulajdonosai ki vannak téve a devizaárfolyamok megváltozásával kapcsolatos kockázatoknak és a devizakorlátozások bevezetésével kapcsolatos kockázatoknak.</p> <p><b>Fix Kamatozású Kötvények</b></p> <p>A Fix Kamatozású Kötvények Kötvénytulajdonosa ki van téve azon kockázatnak, hogy a Kötvények árfolyama a Piaci Kamatláb változásából kifolyólag csökkenhet.</p> <p><b>A Kötvényeket nem biztosítja a jogszabályi betétbiztosítás.</b></p> <p><b>Kötvénytulajdonosi Határozatok – A Hitelviszonyt megtestesítő Értékpapírok Kibocsátásáról szóló Német Törvény (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i>) alkalmazásával kapcsolatos kockázatok</b></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><b>Kötvénytulajdonosi Képviselő</b></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><b>Az osztrák bíróság a Kötvények tekintetében vagyongazdálkodót (németül: Kurator) jelölhet ki a jogok gyakorlása és a Kötvénytulajdonosok érdekeinek a képviselők céljából, és ez a Kötvénytulajdonosoknak a Kötvényekkel kapcsolatos jogaik egyéni úton történő gyakorlását korlátozhatja.</b></p> <p>A Kötvénytulajdonosok kollektív jogait érintő közös érdekképviselő céljából az osztrák bíróság vagyongazdálkodót jelölhet ki, amely vagyongazdálkodó egyes Kötvénytulajdonosok vagy az összes Kötvénytulajdonos hátrányára is eljárhat.</p> <p><b>Tekintettel arra, hogy a Kötvények Globális Okirata egy Elszámolóháznál került letétbe helyezésre, a befektetőknek be kell tartaniuk ezen Elszámolóháznak az átruházásra, fizetésekre és a Kibocsátóval folytatott kommunikációra vonatkozó eljárásait</b></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</p>
--	---

vezetők számláira – történő kifizetés útján tesz eleget.

#### **A tranzakciós költségek és letétkezelői díjak miatt csökkentett hozam**

A feltüntetett hozamhoz képest a Kötvénytulajdonosnak a Kötvényén elért tényleges hozamát a tranzakciós költségek és letétkezelői díjak jelentősen csökkenthetik.

#### **Kölcsönből történő finanszírozás**

Amennyiben a Kötvények megvásárlását kölcsönből finanszírozták és ezt követően a Kölcsönök tekintetében szerződésességi esemény következik be vagy a kerekedési árfolyam jelentős csökkenése esetén a Kötvénytulajdonosnak nemcsak a befektetésével kapcsolatos esetleges veszteséget kell viselnie, hanem a kölcsönt és annak kamatait is vissza kell fizetnie.

#### **Összeférhetetlenséggel 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.

#### **Jogszabályváltozás**

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

#### **A befektetés adózási hatásai**

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

#### ***Az Európai Unió Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos Javaslat***

Az Európai Unió Pénzügyi Tranzakciós Illetékkel kapcsolatos javaslat elfogadása esetén a Kötvények értékesítése és megvásárlása adóköteles tranzakcióknak minősülhetnek.

#### ***A Kötvények alapján történő kifizetésekre kiterjed az Európai Unió Megtakarításokkal kapcsolatos Irányelv hatálya – bruttószítés hiánya***

Amennyiben valamely kifizetésre vagy beszedésre egy olyan országban honos fizető ügynökön keresztül kerül sor, amely ország forrásadó levonási rendszert alkalmaz, és ebből kifolyólag ezen kifizetett vagy beszedett összegből adózási indokokból valamely összeg levonásra kerül vagy levonásra kellene kerülnie, ezen kötelező adólevonás vagy felszámítás tekintetében sem a Kibocsátó, sem a pénzügyi ügynök, sem pedig valamely egyéb közvetítő /személy nem lesz köteles a Kötvényekkel kapcsolatos további összeg kifizetésére (bruttószítés hiánya).

#### ***A FATCA szerinti Amerikai Egyesült Államokbeli forrásadó***

Egyes esetekben a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések az Amerikai Egyesült Államok jogszabályai szerinti jelentéstételi kötelezettség alá tartoznak, amelyek be nem tartása esetén Amerikai Egyesült Államokbeli forrásadó levonási kötelezettsége állhat be.

#### **Kínai yüan devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos egyedi kockázatok**

***A kínai yüan konvertibilitása korlátozott; a Kínai yüannak a Kínai Népköztársaságból történő ki és beutalását érintően jelentős korlátozások vannak érvényben***

Jelenleg a Kínai yüan konvertibilitása korlátozott.

***A Kínai Népköztársaságon kívül Kínai yüanhoz csak korlátozottan lehet hozzájutni, amely kihathat a Kötvények likviditására valamint a Kibocsátónak a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei finanszírozásához szükséges Kínai yüan beszerzésével kapcsolatos képességére***

A Kínai Népköztársaság kormánya által, a határon átnyúló Kínai yüan fizetések tekintetében bevezetett korlátozások alapján a Kínai Népköztársaságon kívül Kínai yüanhoz csak korlátozottan lehet hozzájutni. Ez kihathat a Kötvények likviditására, valamint a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekhez szükséges Kínai yüan beszerzésével kapcsolatos képességére.

***A Kínai yüan devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos befektetés esetén fennáll annak kockázata, hogy a kifizetésekre amerikai dollárban (vagy az amerikai dollár értékének megfelelő értékű egyéb devizanemben) kerül sor***  
Bizonyos esetekben a Kibocsátó jogosult a Kötvényekkel kapcsolatos bármely kifizetést részben vagy egészben amerikai dollárban teljesíteni.

***A Kínai yüan devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos befektetésnek árfolyamkockázata van***

Az euróhoz és egyéb külföldi devizákhoz képest a Kínai yüan értéke időről időre fluktuál és a Kínai yüan értékére a Kínai Népköztársaságban bekövetkező változások, a nemzetközi politikai és gazdasági feltételek, valamint egyéb tényezők is befolyással vannak. A Kínai yüanban eszközölt kamat és tőke kifizetések eurónak vagy egyéb külföldi devizának megfelelő értéke az alkalmazandó átváltási árfolyamok fényében változhat.

***A Kínai yüan devizanemű Kötvényekkel kapcsolatos befektetésnek kamatkockázata van***

A fentiek mellett a kamatlábaknak a Kínai Népköztársaság kormánya által történő további liberalizációja megnövelheti a kamatlábak volatilitását és a Kötvények kereskedési árfolyama a Kínai yüan kamatlábak fluktuációjával összhangban változhat.

***A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre kizárólag a befektetők részére a Kötvényekben meghatározott feltételek mellett kerülhet sor***

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetésekre kizárólag (i) a Hong Kongban vezetett Kínai yüan bankszámlára történő utalás útján, az adott elszámolóház hatályos szabályaival és eljárásaival összhangban kerülhet sor, amennyiben a Kötvényeket egy összevont okirat testesíti meg; vagy (ii) a Hong Kongban vezetett Kínai yüan bankszámlára történő utalás útján, a hatályos szabályokkal és eljárásokkal összhangban kerülhet sor, amennyiben a Kötvények nyomtatott névre szóló formájú Kötvények. Sem a Kibocsátó sem a pénzügyi ügynök sem pedig a fizető ügynök sem kötelesek egyéb módon (ideértve a bankjegyek, csekk vagy váltó vagy a Kínai Népköztársaságban vezetett számlára történő átutalás útján történő kifizetést) kifizetést teljesíteni.

## E Rész – Forgalomba hozatal

Elem		
E.2b	<p><b>A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása, valamint a becsült nettó bevételek</b></p>	<p><b>A forgalomba hozatal okai és a bevételek felhasználása az alábbiak:</b></p> <p>A forgalomba hozatal célja a finanszírozásszerzés, 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 300.000.000 kínai jüan</p>
E.3	<p><b>A forgalomba hozatal feltételeinek meghatározása</b></p>	<p><b>A forgalomba hozatal feltételei az alábbiak:</b></p> <p>Értékesítési Korlátozások:</p> <p>Nyilvános Forgalomba Hozatalok Ausztriában, Németországban, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában, Magyarországon és Lengyelországban</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 <a href="http://investor.rbinternational.com">http://investor.rbinternational.com</a> címen a “Hitelviszonyt Megtestesítő Értékpapírokba Befektetőknek Adott Tájékoztató” című fejezetben) kerülnek közzétételre.</p> <p><i>Előfordulhat, hogy jelen tájékoztató terjesztése egyes országokban nem megengedett vagy jogszabályi korlátozásokba ütközhet. A jelen tájékoztatóhoz hozzáféréssel bíró személyeknek szigorúan kötelező betartaniuk a helyi jogszabályokat és az esetleges jogi korlátozásokat. Jelen tájékoztató nem terjeszthető az Amerikai Egyesült Államokban vagy az Amerikai Egyesült Államok állampolgárai számára valamint az Egyesült Királyságban.</i></p> <p>Forgalomba Hozatali Időszak: Magyarországon 2017. szeptember 22. napjától kezdődik Ausztriában, Németországban, a Cseh Köztársaságban, Szlovákiában, Magyarországon és Lengyelországban</p> <p>Kezdeti Kibocsátási Nap: 2017. szeptember 29.</p> <p>Kezdeti Kibocsátási Árfolyam: az első forgalomba hozatali napon (2017. szeptember 22.-én) a tőkeösszeg 100 százaléka; A Kezdeti Kibocsátási Napot követően a további kibocsátási árfolyamokat a piaci feltételek alapján kerülnek meghatározásra.</p> <p>A Kezdeti Értékelési Napot követően elszámolt jegyzések tekintetében a befektetők részére felhalmozott kamatot fizetnek.</p> <p>Az adott kibocsátási árfolyamokról kérés esetén a vonatkozó Egyedileg Felhatalmazott Forgalmazók nyújtanak tájékoztatást.</p> <p>Legnagyobb Kibocsátási Árfolyam: 105 százalék</p>

		<p>Bevezetési Ügynök: Raiffeisen Bank International AG Am Stadtpark 9 A-1030 Bécs Ausztria</p> <p>Pénzügyi Ügynök: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Németország</p> <p>Fizető Ügynök: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Németország</p> <p>Számítási Ügynök: Deutsche Bank Aktiengesellschaft Taunusanlage 12 60325 Frankfurt am Main Németország</p>
<b>E.4</b>	<b>A kibocsátással / forgalomba hozatallal kapcsolatos érdekeltségek leírása, ideértve az esetleges érdekelletéteket is</b>	A Kibocsátónak nincs tudomása a Kötvények kibocsátásával érintett olyan személyről aki a Kötvények / forgalomba hozatal vonatkozásában jelentős érdekelletétben állna.
<b>E.7</b>	<b>A Kibocsátó vagy a forgalmazó által a befektetőre terhelt várható költségek</b>	<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>