

# 1. SHRNUTÍ

## 1.1 ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

Toto shrnutí se týká emise „RBI AG Dluhopisy s 4,70% pevným úrokovým výnosem v celkové výši do USD 50 000 000, 2023 - 2026 / série 286, tranše 1“ („**Dluhopisy**“) Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“ nebo „**Emitent**“) dle popisu cenných papírů schváleného dne 21. dubna 2023 („**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 21. dubna 2023 ve znění dodatků ze dne 11. května 2023, 14. července 2023, 3. srpna 2023 a 9. listopadu 2023 obsahující relevantní informace o Emitentovi („**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**“), Chorvatsku, Maďarsku a České republice („**Česká republika**“) („**Veřejná nabídka**“) a přijaty k obchodování na Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů kolem 6. prosince 2023. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů („**ISIN**“) Dluhopisů je **AT000B015631**.

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), již 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 v Chorvatsku učiní Raiffeisenbank Austria d.d. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), již lze kontaktovat na adrese jejího sídla: Magazinska cestsa 69, 10000 Zagreb, Chorvatsko nebo telefonicky na: +385 1 4566-466. LEI Tatra banka a.s. je 3157002JBF AI478MD587.

Veřejnou nabídku v Maďarsku učiní Raiffeisen Bank Zrt. (jakožto Výslovně autorizovaný předkladatel nabídky), již 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 5299001IUZV70CZRAU55, 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, chorvatštiny 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](http://www.rbinternational.com). LEI Emitenta: 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

#### 1.2.1.1 Hlavní činnost Emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**Skupinu RBI**“ se rozumí Emitent a jeho plně konsolidované dceřiné společnosti jako celek) je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby retailové a korporátní klientele, peněžním ústavům a subjektům působícím ve veřejném sektoru převážně v Rakousku a ve střední a východní Evropě, včetně jihovýchodní Evropy („**region střední a východní Evropy**“), nebo s napojením na

region střední a východní Evropy. V regionu střední a východní Evropy RBI svou činnost provozuje prostřednictvím sítě dceřiných společností, v nichž vlastní majoritní podíl - bank, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

### 1.2.1.2 Významní akcionáři Emitenta

Většinový podíl v RBI je ve vlastnictví Regionálních bank Raiffeisen, které k 30. září 2023 společně vlastnily přibližně 60,63 % vydaných akcií RBI. Ve vlastnictví drobných akcionářů (free float) je 39,37 % 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.

<b>Akcionáři RBI*)</b> (přímo a/nebo nepřímo vlastněné kmenové akcie)	<b>Podíl na základním kapitálu</b>
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Dílčí součet Regionálních banky Raiffeisen</b>	<b>60,63 %</b>
<b>Dílčí součet akcií ve free float</b>	<b>39,37 %</b>
<b>Celkem</b>	<b>100 %</b>

\*) Bez 419.211 vlastních akcií

Zdroj: Interní data ke dni 30. září 2023

### 1.2.1.3 Klíčoví výkonní ředitelé Emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli Emitenta jsou členové jeho představenstva: Johann Strobl (předseda), Marie-Valerie Brunner (od 1. listopadu 2023), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, 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).

### 1.2.2 Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Níže uvedené vybrané finanční údaje Emitenta vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek Emitenta ke dni a za roky končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 a neauditovaných mezitímních účetních závěrek Emitenta ke dni a za období končící 30. září 2023 a 30. září 2022.

#### 1.2.2.1 Konsolidovaný výkaz zisků

<b>mil. EUR</b>	<b>31. prosince 2022</b>	<b>31. prosince 2021</b>	<b>30. září 2023</b>	<b>30. září 2022</b>
Čisté úrokové výnosy	5.053	3.327	4.190	3.591
Čistý výnos z poplatků a provizí	3.878	1.985	2.364	2.682
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	(949)	(295)	(251)	(721)
Čistý zisk z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	663	53	205	471
Provozní výsledek	6.158	2.592	4.030	4.275
Konsolidovaný zisk / ztráta	3.627	1.372	2.114	2.801

### 1.2.2.2 Rozvaha

mil. EUR	30. září 2023	31. prosince 2022	31. prosince 2021	Výsledná hodnota posledního Proceso dohledu a hodnocení („PDH“)
Aktiva celkem	204.175	207.057	192.101	
Seniorní dluh <sup>*)</sup>	181.597	185.590	173.460	
Podřízený dluh	2.726	2.703	3.165	
Úvěry zákazníkům	101.931	103.230	100.832	
Vklady od zákazníků	121.233	125.099	115.153	
Vlastní kapitál	19.851	18.764	15.475	
NPL poměr <sup>**)</sup>	1,8%	1,8%	1,8%	
NPE poměr <sup>***)</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
Poměr Kmenového kapitálu Tier 1 (CET1) (plně započítaný)	15,4%	15,6%	13,1%	11,30%
Celkový poměr kapitálu (plně započítaný)	19,7%	20,0%	17,6%	15,93%
Pákový poměr (leverage ratio) (plně započítaný)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

<sup>\*)</sup> Seniorní dluh je počítaný jako aktiva celkem mínus vlastní kapitál a podřízený dluh

<sup>\*\*)</sup> NPL poměr (poměr nesplácených úvěrů): poměr nesplácených úvěrů k celému úvěrovému portfoliu zákazníkům a bankám.

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

### 1.2.3 Co jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

- **Skupině RBI hrozí riziko neplnění ze strany jejich protistran.**  
Kreditní riziko se vztahuje k obchodní spolehlivosti protistrany (např. dlužníka nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu se členem Skupiny RBI) a k potenciální finanční ztrátě, kterou takový účastník trhu způsobí Skupině RBI, pokud nesplní své smluvní závazky vůči Skupině RBI. Kromě toho je kreditní riziko Skupiny RBI ovlivněno hodnotou a vymahatelností zajištění poskytnutého členům Skupiny RBI.
- **Makroekonomické riziko**  
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 EU či eurozónu opustí jedna či více zemí, jako v případě Brexitu Spojeného království, či jiným nepříznivým makroekonomickým a tržním vývojem, a možnostmi, 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.**  
Tržní riziko je riziko, že tržní ceny aktiv a závazků nebo výnosů budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek a zahrnuje mimo jiné změny úrokových sazeb, kreditních rozpětí emitentů cenných papírů, směnných kurzů, rizika spojená s cenami akcií a dluhů a volatilitu trhu.
- **Obecné provozní riziko**  
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.**

Jako rakouská úvěrová instituce podléhající přímému dohledu ECB v rámci Jednotného mechanismu dohledu je Emitent vždy povinen dodržovat řadu regulatorních pravidel a požadavků, které se neustále mění, rozšiřují a zpřísnují.

### **1.3 KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPÍRECH**

#### **1.3.1 Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?**

Dluhopisy budou vydány jako cenné papíry na doručitele a řídí se právním řádem Rakouska, pokud jde o ustanovení upravující jejich postavení a Německa, pokud jde o jejich formu, obsah a všechna práva a povinnosti. Forma a úschova Dluhopisů se bude řídit právním řádem Rakouska. Dluhopisy se vydávají v 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 AT000B015631. 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 ročně zpětně v závislosti na jejich jmenovité hodnotě během Úrokových období, a to počínaje od (včetně tohoto dne) 6 prosince 2023 („**Výchozí datum pro nabíhání úroků**“) do (bez započtení tohoto dne) posledního Dne výplaty kuponu.

- Úroková sazba činí 4,70 procent *per annum*.

- Specifikovaný výnos / Sjednocený výnos počítáno na ročním základě činí 4,70 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 6. prosince 2026 („**Datum splatnosti**“).

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

#### **Předčasné splacení**

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

#### **Omezení práv**

##### *Možnost využití zákonných opatření pro řešení krize*

Před insolvenčí nebo likvidací Emitenta může Orgán příslušný k řešení krize v souladu s příslušnými předpisy upravujícími řešení krize v bankovníctví uplatnit pravomoc odepsat (a to až na nulovou hodnotu) dluhy Emitenta z Dluhopisů, konvertovat je na akcie nebo jiné instrumenty majetkové účasti na Emitentovi, a to v každém případě

v celém rozsahu nebo zčásti, nebo použít jakýkoli jiný nástroj nebo postup pro řešení krize, zejména (nikoli však výlučně) odklad splatnosti dluhů nebo převod dluhů na jinou osobu, změnu Podmínek nebo zrušení Dluhopisů. Vlastníci jsou vázáni uplatněním pravomoci odepsat či konvertovat nebo použít jakýkoli postup pro řešení krize ve vztahu k Dluhopisům. Žádný Vlastník nemá vůči Emitentovi jakýkoli nárok ani jiné právo vyplývající z uplatnění pravomoci odepsat či konvertovat nebo použít jakýkoli postup pro řešení krize. Jakékoli uplatnění pravomoci odepsat či konvertovat nebo použít jakýkoli postup pro řešení krize se nepovažuje za porušení závazků.

„**Orgán příslušný k řešení krize**“ znamená orgán příslušný k řešení krize dle článku 4(1) bodu (130) CRR (*Narízení o kapitálových požadavcích*), který je odpovědný za ozdravné postupy nebo řešení krize Emitenta na individuálním a/nebo (sub)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 6. prosince 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 PAPÍRŮ 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 27. listopadu 2023 (včetně) a bude trvat do 30. listopadu 2026, (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, Chorvatsku, 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 objednavce a alokaci, jakož i doručení Dluhopisů***

Doručení a úhrada Dluhopisů bude provedena poprvé okolo 6. prosince 2023 a poté v termínech dalších emisí, které určí Emitent. Dluhopisy budou doručeny prostřednictvím OeKB CSD GmbH („**Clearingový systém**“) a jeho bank sloužících jako depozitáři proti úhradě emisního kursu.

### ***Odhad nákladů účtovaných investorovi***

Nepoužije se; sám Emitent neúčtuje žádné náklady. Mohou však být účtovány jiné náklady, jako například poplatky depozitáře. V případě upsání 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 1900 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 27. listopadu 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 3,00 % 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.