

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 18 October 2021 by Raiffeisen Centrobank AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A2TVZ9 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “**you**”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus consists of the base prospectus dated 7 May 2021 (the “**base prospectus**”), the issue specific final terms (the “**final terms**”) and the **summary** (all together the “**prospectus**”). Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant for the **securities**.

The legal name of the **issuer** is “Raiffeisen Centrobank AG”. Its commercial name is “Raiffeisen Centrobank” or “RCB”. The registered office of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49. The **issuer**’s general telephone number is +43-1-51520-0, its email address for product specific inquiries is produkte@rcb.at, for general inquiries it is info@rcb.at, and for complaints it is complaints@rcb.at.

The **base prospectus** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 7 May 2021 by **Österreichische Finanzmarktaufsicht** (Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”) in its capacity as competent authority for the **issuer**. The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “USD Gold Winner 5”.

Please note the following:

- You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
- Do **not** base any decision to invest in the **securities** on the **summary** alone, but instead consider the whole **prospectus**.
- You could lose part of your invested capital.
- If you bring a claim relating to the information contained in the **prospectus** before a court, you might, under national law, have to bear the costs of translating the **prospectus** before the legal proceedings are initiated.
- Civil liability attaches to the **issuer** only if (i) the **summary** is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the **prospectus**, or (ii) it does not provide, when read together with the other parts of the **prospectus**, key information in order to aid you when considering whether to invest in the **securities**.

## Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

The **issuer** is a stock corporation organised and operating under Austrian law. It is registered in the companies register at *Handelsgericht Wien* (Commercial Court Vienna) under the registration number FN 117507f. The registered office of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49.

The **issuer** is a specialised financial institution for equity business and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. The business of the **issuer** is focused on the issuance of certificates (including structured products), equity trading and sales.

By 31 December 2020, the **issuer**’s nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non-par value ordinary shares. The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9%, is (indirectly) held by Raiffeisen Bank International AG (“**RBI**”) through RBI KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. As a consequence, the **issuer** is an indirect subsidiary of **RBI**.

Managing board	
Name	Address
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Auditor	
Name	Address
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vienna Austria

### What is the key financial information regarding the issuer?

The information in the table to the right is derived from the audited financial statements for the indicated periods and internal information from the **issuer**. There are no qualifications in the audit report relating to the historical financial information.

Please note the following:

- The net leverage ratio marked with \* excludes certain intragroup risk positions, mainly **RBI**.
- Figures marked with <sup>P</sup> are figures as consolidated in the **base prospectus**.

	2020	2019
<b>Income statement</b>	<b>in thousand EUR (rounded)</b>	
Net interest result	-43,112	-39,652
Net fee and commission income <sup>P</sup>	-4,981	-1,731
Net impairment loss on financial assets <sup>P</sup>	-4	221
Net trading income <sup>P</sup>	92,091	99,776
Result on ordinary activities	11,396	14,546
Net income for the year	8,597	11,573
<b>Balance sheet</b>	<b>in thousand EUR (rounded) or in percent</b>	
Total assets	4,653,354	4,440,234
Senior unsecured debt <sup>P</sup>	4,518,509	4,300,778
Subordinated debt	0	0

Loans and advances to customers	8,391	46,266
Liabilities to customers	7,198	466,489
Core capital before deductions	116,474	116,474
Non-performing loans	0	0
Core capital ratio, total	25.2%	20.8%
Own funds ratio	25.2%	20.8%
Net leverage ratio *	10.2%	12.9%

## What are the key risks that are specific to the issuer?

The following are the most material risk factors specific to the **issuer** at the time of creation of this **summary**:

- Because the **issuer** hedges most of its pricing and market risks with other financial institutions, these institutions may request additional collateral from the **issuer** in the event of a significant movement in the financial market, which would result in a substantial burden on the refinancing activities of the **issuer**.
- Due to the concentration of the **issuer's** funds with the significant counterparties Raiffeisen Bank International AG and Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, you will be exposed to the credit and funding risk of these significant counterparties.
- If the certificate business is in any way restricted or hindered, e.g. by product interventions or reputational damages to the certificate market, the **issuer's** ability to create profit and cover all its operating costs could be reduced up to a point, where its solvency is significantly affected.
- If the distribution of **securities** within the Raiffeisen banking group Austria is in any way restricted or hindered, e.g. due to severe reputational damages to (parts of) the group or the brand "Raiffeisen" as a whole, the **issuer's** ability to create profit and cover all its operating costs could be reduced up to a point, where its solvency is significantly affected.

## Key information on the securities

### What are the main features of the securities?

#### Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A2TVZ9 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **issuer's** obligations under the **securities** constitute unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer** ranking equally with all unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer**, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law. The **specified denomination** of the **securities** is USD 1,000.00 and their aggregate principal amount will be up to USD 100,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 26 November 2021 at an **issue price** of USD 1,000.00.

The **securities** are Capped Winner Certificates. Their EUSIPA classification is 1120. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in USD. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed minimum amount and, in addition to that, a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **cap**.

**Please note:** The terms and conditions of the **securities** grant the **issuer** the right upon certain extraordinary events (e.g. market disruptions, capital measures relating to the **underlying**, legislative changes) to either (i) adjust the terms of the **securities** or (ii) early redeem the **securities** at the then prevailing fair market value. What you receive in such case will differ from the descriptions in this **summary** and may even include a total loss of the invested capital.

For further details about the **securities** see the following sections.

#### Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the commodity "LBMA Gold Price PM" published in USD by "ICE Benchmark Administration Limited".

The following tables contain the most relevant information necessary for the determination of redemption.

Dates	
<b>Initial valuation date</b>	25 November 2021
<b>Final valuation date</b>	24 November 2026
<b>Maturity date</b>	27 November 2026
Parameters	
<b>Protection amount</b>	USD 900.00 (90.00% of the <b>specified denomination</b> ).
<b>Strike</b>	90.00% of the <b>initial reference price</b> .
<b>Participation</b>	100.00%
<b>Cap</b>	122.00% of the <b>initial reference price</b> .
<b>Specified denomination</b>	USD 1,000.00

<b>Product currency</b>	U.S. dollar "USD"
Underlying prices	
<b>Initial reference price</b>	The official price of the <b>underlying</b> published by the <b>price source</b> for the <b>initial valuation date</b> .
<b>Final reference price</b>	The official price of the <b>underlying</b> published by the <b>price source</b> for the <b>final valuation date</b> .
Underlying for redemption	
<b>Underlying currency</b>	U.S. dollar "USD"
<b>Relevant commodity</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Price source</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### **Redemption at the end of term**

On the **maturity date** you will receive at least the **protection amount**. On top of that you may receive an additional **participation amount**.

In order to determine the **participation amount**, the **issuer** will at first determine a cash amount as follows:

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **cap**, such cash amount will be the **participation** multiplied by the difference between (i) the **cap** and (ii) the **strike**.
- If the **final reference price** is (i) greater than the **strike** but (ii) less than the **cap**, such cash amount will be the **participation** multiplied by the difference between (i) **final reference price** and (ii) the **strike**.
- If the **final reference price** is less than or equal to the **strike**, such cash amount will be zero.

The **participation amount** will be such cash amount divided by the **initial reference price** and multiplied by the **specified denomination**.

### **Where will the securities be traded?**

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the Technical platform 2 of Börse Stuttgart.

The **issuer** reserves the right to apply for trading of the **securities** on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities.

Prices of the **securities** will be quoted by the **issuer** in percentage of the **specified denomination** (percentage quotation).

### **What are the key risks that are specific to the securities?**

The following are the most material risk factors specific to the **securities** at the time of creation of this **summary**:

#### **Risks due to the particular structuring of the securities**

- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.
- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a loss of the invested capital down to the **protection amount** is possible at the end of the term of the **securities**. During the term of the **securities**, their market price may drop even below the **protection amount**. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall of the **underlying**, especially to or below the **strike**.
- Changes in the implied volatility of the **underlying** may have a significant impact on the market price of the **securities**.

#### **Risks originating from the type of the underlying**

- As the commodity prices relevant for the determination of any amount due are usually only observed during a specific period of time, any seasonal or cyclical nature of the commodity prices may affect the **securities** negatively, even if the overall trend of the relevant commodity prices is favourable.

#### **Risks due to the link to an underlying, but independent from the type of the underlying**

- The traded volume of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.
- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the **underlying**, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the **underlying** may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the **underlying** and the redemption.
- Any trading in the **underlying** by the **issuer** is subject to potential conflicts of interest if the **issuer** is not fully hedged against the pricing risk of the **securities**.

#### **Risks that are independent from the underlying, the issuer and the particular structuring of the securities**

- The **issuer** has the right to delay an early redemption after the occurrence of an extraordinary event for up to six months, whereby any such delay or its omission may have a negative impact on the value of the **securities**.
- The development or liquidity of any trading market for any particular series of **securities** is uncertain, and therefore you bear the risk that you will not be able to sell your **securities** prior to their maturity at all or at fair prices.

## **Key information on the offer of securities to the public and/or the admission to trading on a regulated market**

### **Under which conditions and timetable can I invest in this security?**

<b>Investment details</b>	
<b>Subscription period</b>	28 October 2021 to 24 November 2021
<b>Issue date</b>	26 November 2021

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 28 October 2021 and ending on 24 November 2021. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

<b>Issue price</b>	USD 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ).
<b>Min. tradable amount</b>	USD 1,000.00

Starting on the **issue date**, you may purchase the **securities** through a financial intermediary from the **issuer**. After a successful application for trading of the **securities** on a trading venue, you may purchase the **securities** also at such trading venue. The price at which you may purchase the **securities** will be provided by the **issuer** or the relevant trading venue and will be continuously adjusted by the **issuer** in order to reflect the current market situation. See the section “Where will the securities be traded?” above for information about the trading venues the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on.

The last day on which you may purchase the **securities** will be 24 November 2026, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

**Please note:** The offer, sale, delivery or transfer of the **securities** may be restricted by laws, regulations or other legal provisions.

### What are the costs associated with the securities?

The table on the right shows the costs associated with the **securities** as estimated by the **issuer** at the time of creation of this **summary**.

Please note the following regarding the costs listed in the table:

- All costs are included in the **issue price** or the quoted price of the **securities**, respectively. They refer to an aggregate principal amount equal to the **specified denomination**.
- One-off entry costs are incurred at the moment the **securities** are subscribed or purchased, respectively.
- One-off exit costs during the term are incurred at the moment the **securities** are sold or exercised prior to maturity.
- One-off exit costs at the end of the term are incurred when the **securities** are redeemed.
- Ongoing costs are incurred continuously while the **securities** are held.
- During the term of the **securities**, the actual costs may be different compared to the costs presented in the table, e.g. due to varying premiums and discounts included in the quoted prices of the **securities**.
- When negative exit costs are incurred, they will compensate parts of previously incurred entry costs. You should expect those costs to tend toward zero as the remaining term of the **securities** becomes shorter.

Associated costs	
<b>One-off entry costs</b> <sup>§</sup>	USD 33.10 (3.31%)
<b>One-off exit costs during the term</b> <sup>§</sup>	USD -23.10 (-2.31%)
<b>One-off exit costs at the end of the term</b>	None
<b>Ongoing costs (aggregated over one year)</b>	None

<sup>§</sup> The percentage stated refers to the **specified denomination**.

Any offeror of the **securities** may charge further expenses to you. Such expenses will be determined between the offeror and you.

### Why is this prospectus being produced?

The **issuer's** interest in the offering of the **securities** is to generate profits from parts of entry and exit costs of the **securities** (see the section “What are the costs associated with the securities?” above for information about costs). The net amounts of the proceeds per **specified denomination** of the **securities** will be the **issue price** less any issue costs. The **issuer** has estimated its average issue costs per series of securities to be around EUR 200.00.

The net proceeds from the issue of the **securities** may be used by the **issuer** for general corporate purposes.

### Material conflicts of interest

The following activities by the **issuer** entail potential conflicts of interest as they may influence the market price of the **underlying** and thereby also the market value of the **securities**:

- The **issuer** may acquire non-public information with respect to the **underlying** which may be material for the performance or valuation of the **securities**, and the **issuer** does not undertake to disclose any such information to you.
- The **issuer** usually performs trading activities in the **underlying**, either (i) for hedging purposes with regard to the **securities** or (ii) for the **issuer's** proprietary and managed accounts, or (iii) when executing client orders. If the **issuer** is not (anymore) fully hedged against the pricing risk of the **securities**, any impact on the market value of the **securities** unfavourable to you will result in a favourable change in the economic situation of the **issuer**, and vice versa.

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 18.10.2021 von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A2TVZ9 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „**Sie**“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** besteht aus dem Basisprospekt vom 7.5.2021 (der „**Basisprospekt**“), den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und der **Zusammenfassung** (alle zusammen der „**Prospekt**“). Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Centrobank AG“. Sie verwendet die kommerziellen Namen „Raiffeisen Centrobank“ und „RCB“. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-51520-0, ihre E-Mail-Adresse für produktspezifische Anfragen ist produkte@rcb.at, für allgemeine Anfragen lautet sie info@rcb.at und für Beschwerden — complaints@rcb.at.

Der **Basisprospekt** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 7.5.2021 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde für die **Emittentin** gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „USD Gold Winner 5“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die **Wertpapiere** zu investieren, nicht allein auf die **Zusammenfassung**, sondern auf den **Prospekt** als Ganzes.
- Sie könnten einen Teil Ihres angelegten Kapitals verlieren.
- Wenn Sie vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem **Prospekt** enthaltenen Informationen geltend machen, könnten Sie in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des **Prospekts** vor Prozessbeginn zu tragen haben.
- Die **Emittentin** kann lediglich dann zivilrechtlich haftbar gemacht werden, falls (i) die **Zusammenfassung** irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des **Prospekts** gelesen wird, oder (ii) sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses **Prospekts** gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die **Wertpapiere** für Sie eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

## Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht. Sie ist im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507f eingetragen. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49.

Die **Emittentin** ist ein Spezialfinanzinstitut für das Aktiengeschäft und in den lokalen Märkten Mittel- und Osteuropas tätig. Das Geschäft der **Emittentin** ist auf Emission von Zertifikaten (einschließlich strukturierter Produkte), Aktienhandel und -vertrieb fokussiert.

Am 31.12.2020 betrug das Grundkapital der **Emittentin** EUR 47.598.850, aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien). Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% entsprechen, wird von Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“) (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, gehalten. Somit ist die **Emittentin** ein indirektes Tochterunternehmen von **RBI**.

Vorstand	
Name	Adresse
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich
Abschlussprüfer	
Name	Adresse
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wien Österreich

### Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die Angaben in der Tabelle rechts stammen aus den geprüften Finanzberichten für die angeführten Perioden sowie internen Informationen der **Emittentin**. Es liegen keine Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen vor.

	2020	2019
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>in Tausend Euro (gerundet)</b>	
Nettozinsergebnis	-43.112	-39.652
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen <sup>P</sup>	-4.981	-1.731

Bitte beachten Sie Folgendes:

- In der mit einem \* gekennzeichneten Gesamtverschuldungsquote sind bestimmte gruppeninterne Risikopositionen, hauptsächlich **RBI**, nicht enthalten.
- Die mit <sup>P</sup> gekennzeichneten Zahlen sind Kennzahlen wie im **Basisprospekt** konsolidiert.

Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte <sup>P</sup>	-4	221
Nettohandelsergebnis <sup>P</sup>	92.091	99.776
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	11.396	14.546
Jahresüberschuss	8.597	11.573
<b>Bilanz</b>	<b>in Tausend Euro (gerundet) bzw. Prozent</b>	
Summe Aktiva	4.653.354	4.440.234
Vorrangige unbesicherte Verbindlichkeiten <sup>P</sup>	4.518.509	4.300.778
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0
Forderungen an Kunden	8.391	46.266
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	7.198	466.489
Hartes Kernkapital vor Abzugsposten	116.474	116.474
Notleidende Kredite	0	0
Kernkapitalquote gesamt	25,2%	20,8%
Eigenmittelquote	25,2%	20,8%
Gesamtverschuldungsquote *	10,2%	12,9%

## Welche sind die zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind?

Folgend die wesentlichsten für die **Emittentin** spezifischen Risikofaktoren zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung**:

- Da die **Emittentin** die meisten Preis- und Marktrisiken bei anderen Finanzinstituten absichert, können diese Institute zusätzliche Sicherheiten von der **Emittentin** im Falle einer signifikanten Bewegung am Finanzmarkt verlangen, was eine wesentliche Belastung der Refinanzierungsaktivitäten der **Emittentin** zur Folge haben würde.
- Aufgrund der Konzentration der Mittel der **Emittentin** bei den bedeutenden Gegenparteien Raiffeisen Bank International AG und Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG werden Sie dem Kredit- und Finanzierungsrisiko dieser bedeutenden Gegenparteien ausgesetzt sein.
- Falls das Zertifikatesgeschäft auf irgendwelche Weise eingeschränkt oder behindert ist, z. B. durch Produktinterventionen oder Reputationsschäden des Zertifikatemarktes, kann die Fähigkeit der **Emittentin**, Profit zu erzielen und alle ihre Betriebskosten zu decken, vermindert werden bis zu dem Punkt, an dem ihre Zahlungsfähigkeit wesentlich beeinträchtigt ist.
- Falls der Vertrieb der **Wertpapiere** innerhalb der Raiffeisen Bankengruppe Österreich auf irgendwelche Weise eingeschränkt oder behindert ist, z. B. durch schwere Reputationsschäden der (Teile der) Gruppe oder der ganzen Marke „Raiffeisen“, kann die Fähigkeit der **Emittentin**, Profit zu erzielen und alle ihre Betriebskosten zu decken, vermindert werden bis zu dem Punkt, an dem ihre Zahlungsfähigkeit wesentlich beeinträchtigt ist.

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A2TVZ9 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die Verpflichtungen der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der **Emittentin**, die mit allen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der **Emittentin** gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird. Der **Nennbetrag** der **Wertpapiere** ist USD 1.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu USD 100.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 26.11.2021 zum **Ausgabepreis** von USD 1.000,00 stattfinden.

Die **Wertpapiere** sind Winner Zertifikate mit Cap. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1120. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Tilgungszahlungen erfolgen in USD. Die Tilgung der **Wertpapiere** ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Minimalbetrag und zusätzlich eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** bis zum **Cap** zu gewähren.

**Bitte beachten Sie:** Die Emissionsbedingungen der **Wertpapiere** gewähren der **Emittentin** das Recht, im Falle bestimmter außerordentlicher Ereignisse (z. B. Marktstörungen, Kapitalmaßnahmen in Bezug auf den **Basiswert**, Gesetzesänderungen) entweder (i) die Laufzeiten der **Wertpapiere** anzupassen oder (ii) die **Wertpapiere** zu dem zu jenem Zeitpunkt vorliegenden angemessenen Marktwert vorzeitig zu tilgen. Was Sie in diesem Fall erhalten, weicht von den Beschreibungen in dieser **Zusammenfassung** ab und kann sogar einen Totalverlust des angelegten Kapitals einschließen.

Für weitere Details zu den **Wertpapieren** siehe die folgenden Abschnitte.

#### Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf die Ware „LBMA Gold Price PM“, die in USD von „ICE Benchmark Administration Limited“ veröffentlicht wird.

Die folgenden Tabellen enthalten die relevantesten Informationen, die für die Bestimmung der Tilgung erforderlich sind.

Tage	
<b>Erster Bewertungstag</b>	25.11.2021
<b>Letzter Bewertungstag</b>	24.11.2026
<b>Fälligkeitstag</b>	27.11.2026
Parameter	
<b>Schutzbetrag</b>	USD 900,00 (90,00% des <b>Nennbetrages</b> ).
<b>Basispreis</b>	90,00% des <b>ersten Referenzpreises</b> .
<b>Partizipation</b>	100,00%
<b>Cap</b>	122,00% des <b>ersten Referenzpreises</b> .
<b>Nennbetrag</b>	USD 1.000,00
<b>Produktwährung</b>	US-Dollar „USD“

Basiswertpreise	
<b>Erster Referenzpreis</b>	Der von der <b>Referenzquelle</b> veröffentlichte offizielle Kurs des <b>Basiswertes</b> für den <b>ersten Bewertungstag</b> .
<b>Letzter Referenzpreis</b>	Der von der <b>Referenzquelle</b> veröffentlichte offizielle Kurs des <b>Basiswertes</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .
Basiswert für Tilgung	
<b>Basiswertwährung</b>	US-Dollar „USD“
<b>Maßgebliche Ware</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Referenzquelle</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie zumindest den **Schutzbetrag**. Darüber hinaus können Sie einen zusätzlichen **Partizipationsbetrag** erhalten.

Um den **Partizipationsbetrag** zu bestimmen, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag wie folgt bestimmen:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem **Cap** ist, entspricht dieser Geldbetrag der **Partizipation** multipliziert mit der Differenz zwischen (i) dem **Cap** und (ii) dem **Basispreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** (i) größer als der **Basispreis**, aber (ii) kleiner als der **Cap** ist, entspricht dieser Geldbetrag der **Partizipation** multipliziert mit der Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner oder gleich dem **Basispreis** ist, wird dieser Geldbetrag null sein.

Der **Partizipationsbetrag** ist dieser Geldbetrag dividiert durch den **ersten Referenzpreis** und multipliziert mit dem **Nennbetrag**.

### **Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel an der Technischen Handelsplattform 2 der Börse Stuttgart zu beantragen.

Die **Emittentin** behält sich das Recht vor, die Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen zu beantragen.

Preise der **Wertpapiere** werden von der **Emittentin** als Prozentsatz des **Nennbetrages** quotiert (Prozentnotiz).

### **Welche sind die zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind?**

Folgend die wesentlichsten für die **Wertpapiere** spezifischen Risikofaktoren zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung**:

#### **Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere**

- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Falls sich der maßgebliche Preis des **Basiswertes** unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals bis zum **Schutzbetrag** am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** möglich. Während der Laufzeit der **Wertpapiere** kann ihr Marktpreis sogar den **Schutzbetrag** unterschreiten. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**, insbesondere bis zum **Basispreis** oder darunter.
- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

#### **Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen**

- Da die für die Feststellung eines ausstehenden Betrages maßgeblichen Warenpreise in der Regel nur während eines bestimmten Zeitraumes beobachtet werden, kann die saisonale oder zyklische Natur der Warenpreise die **Wertpapiere** nachteilig beeinflussen, auch wenn der allgemeine Trend der maßgeblichen Warenpreise vorteilhaft ist.

#### **Risiken aufgrund der Bindung an einen Basiswert, aber unabhängig vom Typ des Basiswertes**

- Das gehandelte Volumen des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene auf den **Basiswert** bezogene Ereignisse können Entscheidungen der **Emittentin** erfordern, die sich im Nachhinein für Sie als nachteilig erweisen könnten.
- Aufgrund von Entscheidungen oder Aktionen des Anbieters, Administrators oder Emittenten des **Basiswertes** oder der Anwendung, des Inkrafttretens oder der Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift kann der **Basiswert** eingeschränkt werden oder möglicherweise nicht mehr zur Verfügung stehen, was zu unvorteilhaften Anpassungen des **Basiswertes** und zur Tilgung führen kann.
- Der Handel der **Emittentin** im **Basiswert** ist dem Risiko von Interessenkonflikten ausgesetzt, falls die **Emittentin** nicht vollständig gegen das Preisrisiko der **Wertpapiere** abgesichert ist.

## Risiken, die unabhängig vom Basiswert, von der Emittentin und der speziellen Strukturierung der Wertpapiere sind

- Die **Emittentin** ist berechtigt, eine vorzeitige Tilgung nach dem Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses bis zu sechs Monate aufzuschieben, wobei jede solche Verschiebung oder Unterlassung eine nachteilige Auswirkung auf den Wert der **Wertpapiere** haben kann.
- Die Entwicklung oder Liquidität eines Handelsmarkts für eine bestimmte Serie von **Wertpapieren** ist ungewiss, und somit tragen Sie das Risiko, dass Sie nicht in der Lage sein werden, Ihre **Wertpapiere** vor deren Fälligkeit überhaupt oder zu fairen Preisen zu verkaufen.

## Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren und/oder die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

### Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 28.10.2021 beginnt und am 24.11.2021 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Ab dem **Ausgabebetrag** können Sie die **Wertpapiere** über einen Finanzintermediär von der **Emittentin** erwerben. Nach einem erfolgreichen Antrag auf Zulassung zum Handel der **Wertpapiere** an einem Handelsplatz können Sie die **Wertpapiere** auch an diesem Handelsplatz erwerben. Der Preis, zu welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, wird von der **Emittentin** oder dem maßgeblichen Handelsplatz bereitgestellt und von der **Emittentin** laufend angepasst, um die aktuelle Marktsituation widerzuspiegeln. Siehe den vorstehenden Abschnitt „Wo werden die Wertpapiere gehandelt?“ für Informationen zu den Handelsplätzen, an welchen die **Emittentin** es beabsichtigt, eine Zulassung der **Wertpapiere** zu beantragen.

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 24.11.2026, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

**Bitte beachten Sie:** Das Angebot, der Verkauf, die Lieferung oder die Übertragung der **Wertpapiere** kann kraft gesetzlicher oder behördlicher Vorschriften oder rechtlicher Verordnungen eingeschränkt werden.

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

In der Tabelle rechts sind die Kosten angeführt, die gemäß einer Schätzung der **Emittentin** zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** mit den **Wertpapieren** verbunden sind.

Bitte beachten Sie Folgendes in Bezug auf die in der Tabelle angeführten Kosten:

- Alle Kosten sind im **Ausgabepreis** bzw. quotierten Preis der **Wertpapiere** enthalten. Sie beziehen sich auf einen Gesamtnennbetrag, der dem **Nennbetrag** entspricht.
- Einmalige Eintrittskosten entstehen zum Zeitpunkt der Zeichnung bzw. des Erwerbs der **Wertpapiere**.
- Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit entstehen zum Zeitpunkt des Verkaufs bzw. der Ausübung der **Wertpapiere** vor Fälligkeit.
- Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit entstehen, wenn die **Wertpapiere** getilgt werden.
- Laufende Kosten entstehen kontinuierlich, während die **Wertpapiere** gehalten werden.
- Während der Laufzeit der **Wertpapiere** können die tatsächlichen Kosten von den in der Tabelle angeführten Kosten abweichen, z. B. wegen unterschiedlicher Auf- und Abschläge, die in den quotierten Preisen der **Wertpapiere** enthalten sind.
- Sofern negative Austrittskosten entstehen, werden sie Teile von zuvor entstandenen Eintrittskosten kompensieren. Sie sollten davon ausgehen, dass solche Kosten mit kürzer werdender Restlaufzeit der **Wertpapiere** gegen null tendieren werden.

Jeder Anbieter der **Wertpapiere** kann Ihnen weitere Ausgaben in Rechnung stellen. Solche Ausgaben werden zwischen dem Anbieter und Ihnen vereinbart.

### Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Das Interesse der **Emittentin** am Angebot der **Wertpapiere** liegt darin, aus Teilen von Eintritts- und Austrittskosten der **Wertpapiere** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?“ für Informationen zu den Kosten) Profite zu erzielen. Die Nettoerlöse je **Nennbetrag** der **Wertpapiere** entsprechen dem **Ausgabepreis** abzüglich aller Emissionskosten. Nach einer Schätzung der **Emittentin** werden ihre durchschnittlichen Emissionskosten pro Serie von Wertpapieren etwa EUR 200,00 betragen.

Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der **Wertpapiere** können von der **Emittentin** für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet werden.

### Wesentlichste Interessenkonflikte

Die folgenden Aktivitäten der **Emittentin** beinhalten potentielle Interessenkonflikte, weil sie den Marktpreis des **Basiswertes** und somit auch den Marktwert der **Wertpapiere** beeinflussen können:

Anlagedetails	
Zeichnungsfrist	28.10.2021 bis 24.11.2021
Ausgabebetrag	26.11.2021
Ausgabepreis	USD 1.000,00 (100,00% des Nennbetrages).
Min. Handelsbetrag	USD 1.000,00

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten <sup>§</sup>	USD 33,10 (3,31%)
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit <sup>§</sup>	USD -23,10 (-2,31%)
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	Keine

<sup>§</sup> Der angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den **Nennbetrag**.

- Die **Emittentin** kann vertrauliche Informationen in Bezug auf den **Basiswert** erlangen, die möglicherweise wesentlich für die Wertentwicklung oder Bewertung der **Wertpapiere** sind, und die **Emittentin** ist nicht verpflichtet, solche Informationen Ihnen offenzulegen.
- Die **Emittentin** übt Handelsaktivitäten im **Basiswert** in der Regel entweder (i) zu Absicherungszwecken im Hinblick auf die **Wertpapiere** oder (ii) für eigene und verwaltete Konten der **Emittentin** oder (iii) bei der Ausführung von Kundenaufträgen aus. Sollte die **Emittentin** nicht (mehr) vollständig gegen das Preisrisiko der **Wertpapiere** abgesichert sein, wird jede für Sie nachteilige Auswirkung auf den Marktwert der **Wertpapiere** eine vorteilhafte Änderung der wirtschaftlichen Situation der **Emittentin** zur Folge haben und umgekehrt.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 18.10.2021 przez Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A2TVZ9 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych i emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt ten składa się z prospektu emisyjnego podstawowego z dnia 07.05.2021 („**prospekt emisyjny podstawowy**”), warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i **podsumowania** (łącznie zwane dalej „**prospektem**”). W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Centrobank AG”, a nazwa handlowa – „Raiffeisen Centrobank” lub „RCB”. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-51520-0. Zapytania dotyczące konkretnych produktów należy kierować na adres [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), ogólne zapytania – na adres [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at), a reklamacje – na adres [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

**Prospekt emisyjny podstawowy** został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 07.05.2021 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”) jako organ właściwy dla **emitenta**. Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria.

**Emitent** może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „USD Gold Winner 5”.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.
- Decyzja o inwestycji w **papiery wartościowe** nie powinna być oparta na podstawie treści samego **podsumowania**, lecz na podstawie treści całego **prospektu**.
- Inwestor może stracić część zainwestowanego kapitału.
- W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w **prospekcie** Inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia **prospektu** przed wszczęciem postępowania sądowego.
- Odpowiedzialność cywilna dotyczy **emitenta** tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – **podsumowanie** wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub (ii) gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc Inwestorowi w podjęciu decyzji o inwestycji w **papiery wartościowe**.

## Kluczowe informacje na temat emitenta

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

**Emitent** to spółka akcyjna zorganizowana i działająca na mocy prawa austriackiego, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez *Handelsgericht Wien* (Sąd Handlowy dla miasta Wiednia) pod numerem FN 117507f. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49.

**Emitent** jest instytucją finansową wyspecjalizowaną w zakresie obrotu akcjami i prowadzi działalność na lokalnych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Przedmiotem działalności **emitenta** jest emisja certyfikatów (w tym produktów strukturyzowanych), obrót akcjami i ich sprzedaż.

Na dzień 31 grudnia 2020 nominalny kapitał zakładowy **emitenta** wynosił 47 598 850 euro i dzielił się na 655 000 akcji zwykłych bez wartości nominalnej. Przeważająca większość akcji w liczbie 654 999 stanowiących 99,9% znajduje się w (pośrednim) posiadaniu Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”) za pośrednictwem RBI KI-Beteiligungs GmbH i jej spółki córki RBI IB Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wiedniu. Tym samym **emitent** jest pośrednią spółką córką **RBI**.

Zarząd	
Nazwa	Adres
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Wiedeń Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Wiedeń Austria
Biegły rewident	
Nazwa	Adres
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wiedeń Austria

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Informacje zawarte w tabeli po prawej stronie pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych za wskazane okresy oraz informacji wewnętrznych **emitenta**. Raport z badania sprawozdań finansowych nie zawiera żadnych zastrzeżeń odnoszących się do historycznych informacji finansowych.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

	2020	2019
Rachunek zysków i strat	w tys. EUR (w zaokrągleniu)	
Wynik odsetkowy	-43 112	-39 652
Wynik z tytułu opłat i prowizji <sup>P</sup>	-4 981	-1 731
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych <sup>P</sup>	-4	221

- Wskaźnik dźwigni finansowej netto oznaczony \* nie uwzględnia niektórych pozycji ryzyka wewnątrzgrupowego, głównie **RBI**.
- Liczby oznaczone literą <sup>P</sup> stanowią liczby skonsolidowane w **prospekcie emisyjnym podstawowym**.

Wynik z działalności operacyjnej <sup>P</sup>	92 091	99 776
Wynik ze zwykłej działalności operacyjnej	11 396	14 546
Roczny dochód netto	8 597	11 573
<b>Bilans</b>	<b>w tys. EUR (w zaokrągleniu) lub w procentach</b>	
Aktywa ogółem	4 653 354	4 440 234
Niezabezpieczony dług uprzywilejowany <sup>P</sup>	4 518 509	4 300 778
Dług podporządkowany	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	8 391	46 266
Zobowiązania wobec klientów	7 198	466 489
Kapitał podstawowy przed pomniejszeniem	116 474	116 474
Kredyty zagrożone	0	0
Współczynnik kapitału podstawowego, łącznie	25,2%	20,8%
Współczynnik funduszy własnych	25,2%	20,8%
Wskaźnik dźwigni finansowej netto *	10,2%	12,9%

## Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

Poniżej przedstawiono najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla **emitenta** w momencie sporządzania niniejszego **podsumowania**:

- Ponieważ **emitent** zabezpiecza większość swojego ryzyka cenowego i rynkowego w innych instytucjach finansowych, instytucje te mogą żądać od **emitenta** dodatkowych zabezpieczeń w przypadku istotnych zmian na rynku finansowym, co spowodowałoby znaczne obciążenie dla prowadzonych przez **emitenta** operacji refinansowania.
- W wyniku koncentracji środków **emitenta** u znaczących kontrahentów, jakimi są Raiffeisen Bank International AG i Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Inwestor narażony będzie na ryzyko kredytowe oraz ryzyko finansowania związane z tymi znaczącymi kontrahentami.
- Jeżeli działalność związana z emisją certyfikatów zostanie w jakikolwiek sposób ograniczona lub utrudniona, np. na skutek interwencji produktowych lub uszczerbku dla reputacji rynku certyfikatów, zdolność **emitenta** do generowania zysków i pokrycia wszystkich swoich kosztów operacyjnych może zostać ograniczona do takiego stopnia, że jego wypłacalność będzie znacząco zagrożona.
- Jeżeli dystrybucja **papierów wartościowych** w ramach austriackiej grupy bankowej Raiffeisen zostanie w jakikolwiek sposób ograniczona lub utrudniona, np. z powodu poważnego uszczerbku dla reputacji (części) grupy lub marki „Raiffeisen” jako całości, zdolność **emitenta** do generowania zysków i pokrycia wszystkich swoich kosztów operacyjnych może zostać ograniczona do takiego stopnia, że jego wypłacalność będzie znacząco zagrożona.

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasyfikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A2TVZ9 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). Zobowiązania **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych** stanowią niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania **emitenta** traktowane na równi ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami **emitenta**, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo na mocy obowiązujących przepisów prawa. **Określony nominal papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 USD, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 100 000 000,00 USD. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 26.11.2021 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 USD.

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Typu Winner z Limitem Górnym. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1120. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w USD. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty minimalnej, a ponadto udziału w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczonego do wysokości **poziomu górnego**.

**Uwaga:** Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (ii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po obowiązującej wówczas godziwej wartości rynkowej. To, co Inwestor otrzyma w takim przypadku, będzie się różnić od opisów zawartych w niniejszym **podsumowaniu** i może nawet oznaczać całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.

Więcej informacji na temat **papierów wartościowych** znajduje się w poniższych rozdziałach.

#### Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów**

wartościowych. **Papiery wartościowe** są powiązane z towarem „LBMA Gold Price PM”, opublikowanym w USD przez „ICE Benchmark Administration Limited” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
<b>Początkowa data wyceny</b>	25.11.2021
<b>Ostateczna data wyceny</b>	24.11.2026
<b>Termin zapadalności</b>	27.11.2026
Parametry	
<b>Kwota chroniona</b>	900,00 USD (90,00% określonego nominalu).
<b>Cena bazowa</b>	90,00% początkowej ceny referencyjnej.
<b>Współczynnik partycypacji</b>	100,00%
<b>Poziom górny</b>	122,00% początkowej ceny referencyjnej.

<b>Określony nominal</b>	1 000,00 USD
<b>Waluta produktu</b>	dolar amerykański „USD”
Ceny instrumentu bazowego	
<b>Początkowa cena referencyjna</b>	Oficjalna cena instrumentu bazowego opublikowana przez źródło ceny dla początkowej daty wyceny.
<b>Ostateczna cena referencyjna</b>	Oficjalna cena instrumentu bazowego opublikowana przez źródło ceny dla ostatecznej daty wyceny.
Instrument bazowy dla wykupu	
<b>Waluta instrumentu bazowego</b>	dolar amerykański „USD”
<b>Odpowiedni towar</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Źródło ceny</b>	ICE Benchmark Administration Limited

#### **Wykup pod koniec okresu trwania**

W terminie zapadalności Inwestor otrzyma co najmniej **kwotę chronioną**. Ponadto Inwestor może również otrzymać dodatkową **kwotę partycypacji**.

W celu określenia **kwoty partycypacji emitent** w następujący sposób określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **poziomu górnego** lub mu równa, wówczas taką kwotę pieniężną stanowić będzie **współczynnik partycypacji** pomnożony przez różnicę między (i) **poziomem górnym** a (ii) **ceną bazową**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie (i) wyższa od **ceny bazowej**, lecz (ii) niższa od **poziomu górnego**, wówczas taką kwotę pieniężną stanowić będzie **współczynnik partycypacji** pomnożony przez różnicę między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej** lub jej równa, wówczas taka kwota pieniężna będzie wynosiła zero.

**Kwotę partycypacji** stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna podzielona przez **początkową cenę referencyjną** i pomnożona przez **określony nominal**.

#### **Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?**

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na platformie technicznej nr 2 Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie.

**Emitent** zastrzega sobie prawo do ubiegania się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na jednym lub kilku dodatkowych rynkach regulowanych lub rynkach państw trzecich bądź na jednej lub kilku dodatkowych wielostronnych platformach obrotu.

Ceny **papierów wartościowych** będą kwotowane przez **emitenta** w procentach **określonego nominalu** (kwotowanie procentowe).

#### **Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?**

Poniżej przedstawiono najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla **papierów wartościowych** w momencie sporządzania niniejszego **podsumowania**:

##### **Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych**

- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego** możliwa jest utrata zainwestowanego kapitału do wysokości **kwoty chronionej** pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** ich cena rynkowa może spaść nawet poniżej **kwoty chronionej**. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. spadek **instrumentu bazowego**, szczególnie do lub poniżej **ceny bazowej**.
- Zmiany implikowanej zmienności **instrumentu bazowego** mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

##### **Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego**

- Ponieważ ceny towarów istotne dla określenia każdej należnej kwoty są zazwyczaj obserwowane jedynie w określonym czasie, sezonowy lub cykliczny charakter cen towarów może mieć negatywny wpływ na **papiery wartościowe**, nawet jeśli ogólny trend odpowiednich cen towarów będzie korzystny.

##### **Ryzyka związane z instrumentem bazowym, lecz niezależne od rodzaju instrumentu bazowego**

- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.

- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.
- W związku z decyzjami lub działaniami dostawcy, administratora lub emitenta **instrumentu bazowego** lub też w wyniku zastosowania, przyjęcia lub zmiany obowiązujących przepisów prawa lub regulacji **instrument bazowy** może zostać ograniczony lub stać się niedostępny, co może skutkować niekorzystnymi dopasowaniami **instrumentu bazowego** oraz wykupem.
- Wszelki prowadzony przez **emitenta** handel **instrumentem bazowym** narażony jest na potencjalne konflikty interesów, jeżeli **emitent** nie jest w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**.

#### Ryzyka niezależne od instrumentu bazowego, emitenta i szczególnej struktury papierów wartościowych

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego **emitent** ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość **papierów wartościowych**.
- Rozwój lub płynność dowolnego rynku obrotu poszczególnymi seriami **papierów wartościowych** są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności lub po godziwej cenie.

## Kluczowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych i/lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

### Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogę inwestować w dane papiery wartościowe?

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 28.10.2021 do 24.11.2021. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

Począwszy od **daty emisji** Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** od **emitenta** przez pośrednika finansowego. Po pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu w danym systemie obrotu Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** również w tymże systemie. Cena, po której Inwestor może nabyć **papiery wartościowe**, zostanie podana przez **emitenta** lub odpowiedni system obrotu i będzie podlegała stałym dopasowaniom przez **emitenta** w celu odzwierciedlenia aktualnej sytuacji rynkowej. Informacje o systemach obrotu, w których **emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu, zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?”.

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 24.11.2026, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

**Uwaga:** Oferta, sprzedaż, dostawa lub przeniesienie **papierów wartościowych** mogą być ograniczone przepisami ustawowymi, regulacjami lub innymi przepisami prawa.

#### Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

Tabela po prawej stronie przedstawia koszty związane z **papierami wartościowymi** oszacowane przez **emitenta** w momencie sporządzania niniejszego **podsumowania**.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie dotyczące kosztów wymienionych w tabeli:

- Wszystkie koszty zostały uwzględnione odpowiednio w **cenie emisyjnej** lub w notowanej cenie **papierów wartościowych**. Odnoszą się one do łącznej kwoty głównej równej **określonemu nominalowi**.
- Jednorazowe koszty wejścia są naliczane odpowiednio w momencie subskrypcji lub zakupu **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania są naliczane w momencie sprzedaży lub wykonania **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności.
- Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania są naliczane w momencie wykupu **papierów wartościowych**.
- Koszty bieżące są naliczane systematycznie w okresie posiadania **papierów wartościowych**.
- W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych** rzeczywiste koszty mogą się różnić od kosztów przedstawionych w tabeli, np. ze względu na różnice w premiach i rabatach zawartych w notowanych cenach **papierów wartościowych**.
- W przypadku naliczenia ujemnych kosztów wyjścia koszty te zrekompensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekiwać, że koszty te będą zmierzały do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

Każdy oferent **papierów wartościowych** może obciążyć Inwestora dalszymi kosztami. Koszty takie będą ustalane pomiędzy oferentem a Inwestorem.

Szczegóły inwestycji	
Okres przyjmowania zapisów	28.10.2021 do 24.11.2021
Data emisji	26.11.2021
Cena emisyjna	1 000,00 USD (100,00% <b>określonego nominalu</b> ).
Min. kwota wykonania	1 000,00 USD

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia <sup>§</sup>	33,10 USD (3,31%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania <sup>§</sup>	-23,10 USD (-2,31%)
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

<sup>§</sup> Podany procent odnosi się do **określonego nominalu**.

## Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla **emitenta** z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na **określony nominal papierów wartościowych** stanowiąc będzie **ceła emisyjna** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje średnie koszty emisji przypadające na jedną serię papierów wartościowych na około 200,00 EUR.

Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** mogą zostać przeznaczone przez **emitenta** na ogólne cele korporacyjne.

## Znaczące konflikty interesów

Następujące czynności podejmowane przez **emitenta** są narażone na potencjalne konflikty interesów, gdyż mogą mieć wpływ na cenę rynkową **instrumentu bazowego**, a tym samym również na wartość rynkową **papierów wartościowych**:

- **Emitent** może uzyskać poufne informacje dotyczące **instrumentu bazowego**, które mogą być istotne dla wyników lub wyceny **papierów wartościowych**, i nie zobowiązuje się do ujawnienia tych informacji Inwestorowi.
- **Emitent** prowadzi zazwyczaj działalność związaną z obrotem **instrumentem bazowym** (i) w celu zabezpieczenia **papierów wartościowych** lub (ii) na rachunek własny bądź inny zarządzany przez niego rachunek lub (iii) w ramach realizacji zleceń klientów. Jeżeli **emitent** nie jest (już) w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**, wówczas jakikolwiek wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**, który będzie niekorzystny dla Inwestora, spowoduje korzystną zmianę sytuacji ekonomicznej **emitenta** i odwrotnie.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 18/10/2021 da Raiffeisen Centrobank AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A2TVZ9 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto è costituito dal prospetto di base emesso in data 07/05/2021 (il “**prospetto di base**”), dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e dalla **nota di sintesi** (tutti insieme il “**prospetto**”). Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell’**emittente** è “Raiffeisen Centrobank AG”. La denominazione commerciale è “Raiffeisen Centrobank” o “RCB”. La sede legale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-51520-0; l’indirizzo di posta elettronica a cui rivolgersi per domande riguardanti il prodotto è produkte@rcb.at, quello a cui indirizzare richieste generiche è info@rcb.at e quello per eventuali reclami è complaints@rcb.at.

Il **prospetto di base** è stato preparato in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell’**emittente** ed è stato approvato 07/05/2021 da *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autorità di vigilanza austriaca sui servizi finanziari, “**FMA**”) in quanto autorità competente per l’**emittente**. L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “USD Gold Winner 5”.

Si prega di osservare quanto segue:

- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
- Qualsiasi decisione di investire nei **titoli non** dovrebbe basarsi soltanto sull’esame della **nota di sintesi**, ma sull’esame del **prospetto** completo da parte dell’investitore.
- Potreste incorrere in una perdita parziale del capitale investito.
- Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all’organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel **prospetto**, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del **prospetto** prima dell’inizio del procedimento.
- La responsabilità civile incombe sull’**emittente** solo nel caso in cui (i) la **nota di sintesi** risulti fuorviante, imprecisa o incoerente quando letta insieme con le altre parti del **prospetto**, o (ii) non offra, quando letta insieme con le altre parti del **prospetto**, le informazioni chiave per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali **titoli**.

## Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

### Chi è l’emittente dei titoli?

L’**emittente** è una società per azioni costituita ed operante secondo il diritto austriaco, iscritta presso il registro delle imprese *Handelsgericht Wien* (Tribunale Commerciale di Vienna) al numero 117507f. La sede legale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49.

L’**emittente** è un istituto finanziario specializzato negli investimenti azionari, e opera sui mercati locali dell’Europa Centrale e dell’Est. L’attività dell’**emittente** è incentrata sull’emissione di certificati (inclusi prodotti strutturati), sulla negoziazione e vendita di azioni.

Al 31 dicembre 2020, il capitale azionario nominale dell’**emittente** era pari a EUR 47.598.850 suddiviso in 655.000 azioni ordinarie con valore nominale. La maggior parte delle 654.999 azioni, pari al 99,9% delle azioni è (indirettamente) detenuta da Raiffeisen Bank International AG (“**RBI**”) tramite RBI KI-Beteiligungs GmbH e la sua società controllata RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. Di conseguenza, l’**emittente** è indirettamente controllata da **RBI**.

Consiglio di amministrazione	
Nome	Indirizzo
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Revisore	
Nome	Indirizzo
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vienna Austria

### Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all’emittente?

Le informazioni indicate nella tabella sulla destra sono tratte dai bilanci d’esercizio dei periodi indicati nonché dalle informazioni interne fornite dall’**emittente**. Nella relazione di revisione non sono presenti descrizioni legate alle informazioni finanziarie sugli esercizi passati.

Si prega di osservare quanto segue:

- Il net leverage ratio contrassegnato con

	2020	2019
<b>Conto economico</b>	<b>in migliaia di EUR (arrotondate)</b>	
Risultato netto da interessi	-43.112	-39.652
Ricavi netti da commissioni e compensi <sup>P</sup>	-4.981	-1.731
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie <sup>P</sup>	-4	221

un \* esclude certe posizioni di rischio infragruppo, soprattutto **RBI**.

- Le cifre contrassegnate con <sup>P</sup> rappresentano cifre consolidate nel prospetto di base.

Ricavi commerciali netti <sup>P</sup>	92.091	99.776
Risultato della gestione ordinaria	11.396	14.546
Proventi totali netti dell'esercizio	8.597	11.573
<b>Stato patrimoniale</b>	<b>in migliaia di EUR (arrotondate) o in percentuale</b>	
Attività totali	4.653.354	4.440.234
Debito di primo rango non garantito <sup>P</sup>	4.518.509	4.300.778
Debiti subordinati	0	0
Finanziamenti e crediti di clienti	8.391	46.266
Passività nei confronti di clienti	7.198	466.489
Capitale di base al lordo degli elementi da dedurre	116.474	116.474
Crediti non performanti	0	0
Coefficiente di capitale di base, totale	25,2%	20,8%
Quota di fondi propri	25,2%	20,8%
Net leverage ratio *	10,2%	12,9%

## Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Di seguito troverete elencati i principali fattori di rischio materiale specifici dell'**emittente** al momento della redazione della presente **nota di sintesi**:

- Siccome l'**emittente** si protegge dalla maggior parte dei rischi legati ai prezzi e al mercato mediante altri istituti finanziari, tali istituti potrebbero richiedere ulteriori garanzie all'**emittente** nel caso di un movimento significativo del mercato finanziario che risulterebbe in un ostacolo evidente per le attività di finanziamento dell'**emittente**.
- La concentrazione dei fondi dell'**emittente** nelle rilevanti controparti Raiffeisen Bank International AG e Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG potrebbe esporvi al rischio di credito e finanziamento di tali rilevanti controparti.
- Se il settore dei certificati fosse soggetto a restrizioni oppure ostacoli, per es. a causa di interventi sul prodotto o danni reputazionali al mercato dei certificati, l'abilità dell'**emittente** di creare profitto e coprire tutti i suoi costi operativi potrebbe essere ridotta al punto da influire significativamente sulla sua solvibilità.
- Se la distribuzione dei **titoli** all'interno del gruppo bancario Raiffeisen Austria fosse soggetta a restrizioni oppure ostacoli, per es. a causa di gravi danni reputazionali a (parte del) gruppo "Raiffeisen" come unità, l'abilità dell'**emittente** di creare profitto e coprire tutti i suoi costi operativi potrebbe essere ridotta al punto da influire significativamente sulla sua solvibilità.

## Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A2TVZ9 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I Titoli saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente al portatore, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). Le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli** rappresentano obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, le quali sono in rango equiparabili con tutte le obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, fatte salve quelle obbligazioni che possono essere assistite da privilegio ai sensi delle disposizioni inderogabili di una legge. L'**importo nominale** dei **titoli** è USD 1.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a USD 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 26/11/2021 ad un **prezzo di emissione** pari a USD 1.000,00.

I **titoli** sono Certificati Winner con Cap. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1120. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in USD. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo minimo fisso nonché una partecipazione alla performance del **sottostante** limitata al **livello cap**.

**Si prega di osservare quanto segue:** Le condizioni contrattuali dei **titoli** garantiscono all'**emittente**, al presentarsi di particolari eventi straordinari (come perturbazioni di mercato, misure a favore del capitale relative al **sottostante**, modifiche legislative), il diritto (i) di modificare la scadenza dei **titoli** oppure (ii) di riscattare anticipatamente i **titoli** al prevalente giusto valore di mercato del momento. In un tale caso ciò che riceverete sarà diverso da quanto descritto nella presente **nota di sintesi** e potrebbe persino includere una perdita totale del capitale investito.

Per ulteriori dettagli relativi ai **titoli** consultare i seguenti paragrafi.

#### Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, alla commodity "LBMA Gold Price PM" pubblicata in USD da "ICE Benchmark Administration Limited".

Nelle seguenti tabelle sono raffigurate le principali informazioni chiave indispensabili per la determinazione del riscatto.

<b>Date</b>		<b>Data di valutazione</b>	24/11/2026
<b>Data di valutazione iniziale</b>	25/11/2021	<b>Data di valutazione finale</b>	
		<b>Data di scadenza</b>	27/11/2026

Parametri	
<b>Importo protetto</b>	USD 900,00 (90,00% dell'importo nominale).
<b>Livello strike</b>	90,00% del prezzo di riferimento iniziale.
<b>Partecipazione</b>	100,00%
<b>Livello cap</b>	122,00% del prezzo di riferimento iniziale.
<b>Importo nominale</b>	USD 1.000,00
<b>Valuta del prodotto</b>	Dollaro statunitense "USD"

Prezzi del sottostante	
<b>Prezzo iniziale di riferimento</b>	Il prezzo ufficiale del <b>sottostante</b> pubblicato dalla <b>fonte del prezzo</b> per la <b>data di valutazione iniziale</b> .
<b>Prezzo di riferimento finale</b>	Il prezzo ufficiale del <b>sottostante</b> pubblicato dalla <b>fonte del prezzo</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .
Sottostante per il riscatto	
<b>Valuta del sottostante</b>	Dollaro statunitense "USD"
<b>Commodity rilevante</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Fonte del prezzo</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete quantomeno l'**importo protetto**. Oltre ad esso potreste ricevere un ulteriore **importo di partecipazione**.

Allo scopo di determinare l'**importo di partecipazione**, l'**emittente** determinerà per prima cosa un importo monetario come segue:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello cap**, tale importo monetario sarà pari alla **partecipazione** moltiplicata per la differenza tra (i) il **livello cap** e (ii) il **livello strike**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia (i) maggiore del **livello strike** ma (ii) minore del **livello cap**, tale importo monetario sarà pari alla **partecipazione** moltiplicata per la differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello strike**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore o uguale al **livello strike**, tale importo monetario sarà pari a zero.

L'**importo di partecipazione** sarà tale importo monetario diviso per il **prezzo di riferimento iniziale** e moltiplicato per l'**importo nominale**.

### **Dove saranno negoziati i titoli?**

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** sulla Technical platform 2 della Borsa di Stoccarda.

L'**emittente** si riserva il diritto di richiedere l'ammissione dei **titoli** alle quotazioni su uno o più mercati regolamentati aggiuntivi, mercati di un paese terzo o sistemi multilaterali di negoziazione.

I prezzi dei **titoli** verranno quotati dall'**emittente** in percentuale rispetto all'**importo nominale** (quotazione in percentuale).

### **Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

Di seguito verranno elencati i principali fattori di rischio materiale specifici dei **titoli** al momento della redazione della presente **nota di sintesi**:

#### **Rischi legati alla particolare struttura dei titoli**

- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- Se il prezzo rilevante del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita del capitale investito fino all'**importo protetto** alla fine del periodo di validità dei **titoli**. Durante il periodo di validità dei **titoli**, il loro prezzo di mercato potrebbe scendere addirittura al di sotto dell'**importo protetto**. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello strike**.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del **sottostante** potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

#### **Rischi derivanti dal tipo di sottostante**

- Visto che i prezzi delle commodity rilevanti per la determinazione di ogni importo dovuto sono solo osservati durante uno specifico periodo di tempo, la stagionalità o la ciclicità dei prezzi delle commodity può influire negativamente sui **titoli**, nonostante il trend generale dei prezzi rilevanti delle commodity sia vantaggioso.

#### **Rischi collegati alla presenza del sottostante, ma indipendenti dal tipo di sottostante**

- Il volume di scambio del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevedibili legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'**emittente** che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'emittente del **sottostante**, o dell'applicazione, dell'adozione o della modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il **sottostante** soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche svantaggiose per il **sottostante** e il riscatto.
- Ogni negoziazione del **sottostante** effettuata dall'**emittente** è soggetta a potenziali conflitti di interesse qualora l'**emittente** non disponga di piena copertura del rischio legato ai prezzi dei **titoli**.

## Rischi indipendenti dal sottostante, dall'emittente e dalla particolare struttura dei titoli

- L'emittente ha il diritto di ritardare un riscatto anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei titoli.
- L'evoluzione o la liquidità di un qualsiasi mercato commerciale per una particolare serie di titoli è incerta, e pertanto i sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri titoli prima della loro scadenza al prezzo intero o ad un prezzo giusto.

## Informazioni fondamentali sull'offerta pubblica dei titoli e/o all'ammissione degli stessi alla negoziazione su mercato regolamentato

### A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Avete la possibilità di sottoscrivere i titoli al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 28/10/2021 e termina in data 24/11/2021. L'emittente potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

A partire dalla **data di emissione**, potrete acquistare i titoli attraverso un intermediario finanziario dall'emittente. A seguito dell'ammissione dei titoli alle quotazioni presso una sede di negoziazione potrete acquistare i titoli presso tale sede di negoziazione. Il prezzo di acquisto dei titoli verrà fornito dall'emittente o dalla sede di negoziazione rilevante e verrà continuamente modificato dall'emittente in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle sedi di negoziazione in cui l'emittente intende richiedere l'ammissione dei titoli alle quotazioni, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i titoli sarà il 24/11/2026, laddove l'emittente potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

**Si prega di osservare quanto segue:** L'offerta, la vendita, la consegna o il trasferimento dei titoli potrebbero essere soggetti a restrizioni dovute da leggi, regolamento o altre disposizioni legali.

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 28/10/2021 al/all' 24/11/2021
Data di emissione	26/11/2021
Prezzo di emissione	USD 1.000,00 (100,00% dell'importo nominale).
Importo min. negoziabile	USD 1.000,00

### Quali sono i costi associati ai titoli?

Nella tabella sulla destra sono indicati i costi associati ai titoli secondo i calcoli dell'emittente al momento della redazione della presente nota di sintesi.

Si prega di osservare quanto segue in merito ai costi indicati nella tabella:

- Tutti i costi sono inclusi nel **prezzo di emissione** oppure nel prezzo quotato dei titoli. Si riferiscono ad un ammontare nominale complessivo equivalente all'**importo nominale**.
- I costi di ingresso una tantum insorgono alla sottoscrizione oppure all'acquisto dei titoli.
- I costi di uscita una tantum durante il periodo di validità insorgono nel momento in cui i titoli vengono venduti o esercitati prima della scadenza.
- I costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità insorgono al momento del riscatto dei titoli.
- I costi correnti insorgono continuamente durante la detenzione dei titoli.
- Durante il periodo di validità dei titoli, i costi attuali potrebbero differire dai costi indicati nella tabella, per es. a seguito di diversi supplementi e sconti sui prezzi quotati dei titoli.
- Nel caso in cui insorgano costi di uscita negativa, questi compenseranno parti dei costi di ingresso subentrati precedentemente. Tali costi dovrebbero tendere sempre più allo zero man mano che il periodo di validità restante dei titoli si avvicina alla fine.

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum <sup>§</sup>	USD 33,10 (3,31%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità <sup>§</sup>	USD -23,10 (-2,31%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

<sup>§</sup> La percentuale indicata si riferisce all'**importo nominale**.

Ogni offerente dei titoli potrebbe richiedervi ulteriori spese. Tali spese verranno accordate insieme all'offerente.

### Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

L'interesse dell'emittente nell'offerta dei titoli consiste nella generazione di profitti da parte dei costi di ingresso e di uscita dei titoli (vedasi il paragrafo relativo ai costi "Quali sono i costi associati ai titoli?" in alto). L'importo netto dei proventi per **importo nominale** dei titoli sarà pari al **prezzo di emissione** al netto dei costi di emissione. Secondo una stima dell'emittente i costi medi di emissione per serie dei titoli ammonteranno a circa EUR 200,00.

I proventi netti derivanti dall'emissione dei titoli possono essere impiegati dall'emittente per scopi aziendali generali.

### Principali conflitti di interesse

Le seguenti attività svolte dall'emittente presentano dei potenziali conflitti di interesse in quanto possono influire sul prezzo di mercato del sottostante e pertanto sul valore dei titoli:

- L'emittente potrebbe acquisire informazioni non di dominio pubblico sul sottostante che potrebbero essere rilevanti per la performance o la valutazione dei titoli; l'emittente non si impegna a mettervi al corrente di tali informazioni.
- L'emittente è solito svolgere attività di negoziazioni sul sottostante, (i) per fini di copertura rischio relativi ai titoli oppure (ii) per la gestione di conti propri dell'emittente e da esso gestiti, oppure (iii) per l'esecuzione di ordini per conto dei clienti. Qualora

l'**emittente** non abbia (più) una piena copertura in merito al rischio legato ai prezzi dei **titoli**, ogni impatto per voi svantaggioso sul valore di mercato dei **titoli** avrà un risvolto vantaggioso sulla situazione economica dell'**emittente** e viceversa.

# SHRnutí SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 18. 10. 2021 společností Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A2TVZ9 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt se skládá ze základního prospektu ze dne 7. 5. 2021 („**základní prospekt**“), z konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a ze **shrnutí** (vše společně „**prospekt**“). Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emitenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodní název zní „Raiffeisen Centrobank“ neboli „RCB“. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-51520-0, e-mailová adresa pro dotazy týkající se jednotlivých produktů je produkte@rcb.at, pro obecné dotazy slouží adresa info@rcb.at a pro stížnosti adresa complaints@rcb.at.

**Základní prospekt** byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 7. 5. 2021 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“) jednajícím jako orgán příslušný pro **emitenta**. Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko.

**Emitent** může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „USD Gold Winner 5“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezkládejte** žádná rozhodnutí investovat do **cenných papírů** na **shrnutí** samotném, nýbrž zvažte **prospekt** jako celek.
- Mohli byste přijít o část investovaného kapitálu.
- Pokud vznesete u soudu nárok na základě informací uvedených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.
- Občanskoprávní odpovědnost nese **emitent** pouze (i) pokud je **shrnutí** zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi **prospektu** nebo (ii) pokud ve spojení s ostatními částmi **prospektu** neposkytuje klíčové informace, které by Vám pomohly při rozhodování, zda do dotyčných **cenných papírů** investovat.

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

**Emitentem** je akciová společnost zřízená a provozující svou činnost na základě rakouských právních předpisů. Je zapsána v obchodním rejstříku vedeném soudem *Handelsgericht Wien* (Obchodní soud ve Vídni) pod identifikačním číslem FN 117507f. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

**Emitent** je specializovanou finanční institucí zabývající se obchodováním s akciemi, která působí na místních trzích ve střední a východní Evropě. Činnost **emitenta** je zaměřena na vydávání certifikátů (včetně strukturovaných produktů), obchodování s akciemi a jejich prodej.

K datu 31. prosince 2020 dosahoval nominální základní kapitál **emitenta** 47 598 850 EUR a byl rozdělen do 655 000 kmenových akcií bez nominální hodnoty. Převážná většina akcií, konkrétně v počtu 654 999, což odpovídá 99,9% podílu, je (nepřímo) ve vlastnictví společnosti Raiffeisen Bank International AG („**společnost RBI**“) prostřednictvím společnosti RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiné společnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Vídeň. V důsledku toho je **emitent** nepřímou dceřinou společností **společnosti RBI**.

Představenstvo	
Jméno	Adresa
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Vídeň Rakousko
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Vídeň Rakousko
Auditor	
Jméno	Adresa
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vídeň Rakousko

### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Informace uvedené v tabulce vpravo vycházejí z auditovaných účetních závěrek za uvedená období a z interních informací od **emitenta**. Zpráva auditora neobsahuje žádné výhrady týkající se historických finančních informací.

Upozorňujeme na následující:

- Čistý pákový poměr označený \* nezahrnuje určité vnitroskupinové rizikové pozice, zvláště **společnosti RBI**.

	2020	2019
<b>Výkaz příjmů a výdajů</b>	<b>v tisících EUR (zaokrouhleno)</b>	
Čistý úrokový výsledek	-43 112	-39 652
Čistý výnos z poplatků a provizí <sup>P</sup>	-4 981	-1 731
Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv <sup>P</sup>	-4	221
Čistý příjem z obchodování <sup>P</sup>	92 091	99 776
Hospodářský výsledek za běžnou činnost	11 396	14 546
Čistý zisk za rok	8 597	11 573

- Položky označené <sup>P</sup> odpovídají hodnotám konsolidovaným v **základním prospektu**.

Rozvaha	v tisících EUR (zaokrouhleno) nebo v procentech	
Aktiva celkem	4 653 354	4 440 234
Prioritní nezajištěný dluh <sup>P</sup>	4 518 509	4 300 778
Podřízený dluh	0	0
Úvěry a zálohy zákazníkům	8 391	46 266
Závazky vůči zákazníkům	7 198	466 489
Základní kapitál před odpočty	116 474	116 474
Úvěry v selhání	0	0
Podíl základního kapitálu, celkem	25,2 %	20,8 %
Podíl vlastního kapitálu	25,2 %	20,8 %
Čistý pákový poměr *	10,2 %	12,9 %

## Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

Níže jsou uvedeny nejzásadnější rizikové faktory specifické pro **emitenta** v době sestavení tohoto **shrnutí**:

- Protože **emitent** zajišťuje většinu svých cenových a tržních rizik u jiných finančních institucí, mohou tyto instituce od **emitenta** požadovat další záruku v případě významného pohybu na finančním trhu, což by vedlo ke značné zátěži pro **emitentovy** činnosti refinancování.
- V důsledku koncentrace finančních prostředků **emitenta** u významných protistran, tedy společností Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, budete vystaveni úvěrovému riziku a riziku financování těchto významných protistran.
- Pokud bude podnikání v oblasti certifikátů jakýmkoliv způsobem omezeno nebo ztíženo, např. zásahy do produktů nebo poškozením pověsti trhu s certifikáty, mohlo by dojít ke snížení schopnosti **emitenta** vytvářet zisk a pokrývat veškeré své provozní náklady, až do bodu, kdy by byla významným způsobem dotčena jeho platební schopnost.
- Pokud bude distribuce **cenných papírů** v rámci bankovní skupiny Raiffeisen Rakousko jakýmkoliv způsobem omezena nebo ztížena, např. v důsledku vážného poškození pověsti (části) skupiny nebo značky „Raiffeisen“ jako takové, mohlo by dojít ke snížení schopnosti **emitenta** vytvářet zisk a pokrývat veškeré své provozní náklady, až do bodu, kdy by byla významným způsobem dotčena jeho platební schopnost.

## Klíčové informace o cenných papírech

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Klasifikace a práva

**Cenné papíry** jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A2TVZ9 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). Závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů** představují nezajištěné a nepodřízené závazky **emitenta** nacházející se v rovnocenném postavení vůči všem nezajištěným a nepodřízeným závazkům **emitenta**, vyjma takových závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení zákona. **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 USD a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 USD. První emise **cenných papírů** se uskuteční dne 26. 11. 2021 s **emisním kurzem** 1 000,00 USD.

**Cennými papíry** jsou Certifikáty Winner se stropem. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1120. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v USD. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní minimální částku a k tomu navíc omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň horní meze**.

**Upozornění:** Podle podmínek **cenných papírů** je **emitent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktivem**, legislativní změny) buďto (i) upravit podmínky **cenných papírů**, nebo (ii) předčasně odkoupit **cenné papíry** za spravedlivou tržní cenu převládající v daný okamžik. To, co v takovém případě obdržíte, se bude lišit od popisů uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.

Další podrobnosti týkající se **cenných papírů** naleznete v následujících oddílech.

#### Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje komodita „LBMA Gold Price PM“ zveřejněná v USD prostřednictvím „ICE Benchmark Administration Limited“.

Následující tabulky obsahují ty nejrelevantnější informace nezbytné pro stanovení zpětného odkupu.

Data	
<b>Počáteční datum ocenění</b>	25. 11. 2021
<b>Konečné datum ocenění</b>	24. 11. 2026

<b>Datum splatnosti</b>	27. 11. 2026
Parametry	
<b>Chráněná částka</b>	900,00 USD (90,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ).
<b>Úroveň strike</b>	90,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .

<b>Participace</b>	100,00 %
<b>Úroveň horní meze</b>	122,00 % počáteční referenční ceny.
<b>Určená jmenovitá hodnota</b>	1 000,00 USD
<b>Měna produktu</b>	Americký dolar „USD“
<b>Ceny podkladového aktiva</b>	
<b>Počáteční referenční cena</b>	Oficiální cena podkladového aktiva zveřejněná prostřednictvím zdroje ceny pro počáteční datum ocenění.

<b>Konečná referenční cena</b>	Oficiální cena podkladového aktiva zveřejněná prostřednictvím zdroje ceny pro konečné datum ocenění.
<b>Podkladové aktivum pro zpětný odkup</b>	
<b>Měna podkladového aktiva</b>	Americký dolar „USD“
<b>Relevantní komodita</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Zdroj ceny</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### **Zpětný odkup na konci doby platnosti**

V **datu splatnosti** obdržíte alespoň **chráněnou částku**. Navíc můžete dále obdržet **participační částku**.

Za účelem stanovení **participační částky** stanoví **emitent** nejdříve peněžitou částku následujícím způsobem:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovni horní meze**, bude taková peněžítá částka odpovídat **participaci** vynásobené rozdílem mezi (i) **úrovni horní meze** a (ii) **úrovni strike**.
- Pokud je **konečná referenční cena** (i) větší než **úroveň strike**, ale (ii) menší než **úroveň horní meze**, bude taková peněžítá částka odpovídat **participaci** vynásobené rozdílem mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovni strike**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší nebo rovna **úrovni strike**, bude taková peněžítá částka rovna nule.

**Participační částka** bude odpovídat takové peněžité částce vydělené **pocáteční referenční cenou** a vynásobené **určenou jmenovitou hodnotou**.

### **Kde budou cenné papíry obchodovány?**

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na 2. technické platformě Stuttgartské burzy cenných papírů.

**Emitent** si vyhrazuje právo požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování v rámci jednoho či více dalších regulovaných trhů, trhů třetích zemí nebo mnohostranných obchodních systémů.

Ceny **cenných papírů** budou **emitentem** kotovány v procentech **určené jmenovité hodnoty** (procentuální kotování).

### **Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?**

Níže jsou uvedeny nejdůležitější rizikové faktory, které jsou specifické pro **cenné papíry** v době sestavení tohoto **shrnutí**:

#### **Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů**

- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakékoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitentem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Pokud se relevantní cena **podkladového aktiva** vyvine nepříznivým způsobem, může dojít ke ztrátě investovaného kapitálu až po **chráněnou částku** na konci doby platnosti **cenných papírů**. Během doby platnosti **cenných papírů** může jejich tržní cena klesnout až pod **chráněnou částku**. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**, zvláště na nebo pod **úroveň strike**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

#### **Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva**

- Jelikož jsou ceny komodit, které jsou relevantní pro stanovení jakékoliv splatné částky, obvykle pozorovány pouze v průběhu určitého období, může mít jakákoliv sezónní či cyklická povaha cen komodit negativní dopad na **cenné papíry**, i pokud je celkový trend relevantních cen komodit příznivý.

#### **Rizika vyplývající z vazby na podkladové aktivum, avšak nezávislá na druhu podkladového aktiva**

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provadět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od **emitenta** vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta **podkladového aktiva** nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakékoliv platného zákona či jiného právního předpisu může **podkladové aktivum** začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám **podkladového aktiva** a ke zpětnému odkupu.
- Jakékoliv obchodování s **podkladovým aktivem** ze strany **emitenta** podléhá potenciálním střetům zájmů, pokud není **emitent** zcela zajištěn proti cenovému riziku **cenných papírů**.

#### **Rizika, která jsou nezávislá na podkladovém aktivu, emitentovi a konkrétním uspořádání cenných papírů**

- **Emitent** má právo odložit předčasný zpětný odkup po vzniku mimořádné události až po dobu šesti měsíců, přičemž jakýkoliv takový odklad nebo jeho neprovedení mohou mít negativní dopad na hodnotu **cenných papírů**.
- Vývoj nebo likvidita jakékoliv trhu pro obchodování vzhledem k jakékoliv konkrétní sérii **cenných papírů** je nejistý, a proto nesete riziko, že nebudete schopni prodat své **cenné papíry** před jejich splatností buďto vůbec, nebo za spravedlivou cenu.

## Klíčové informace o veřejné nabídce cenných papírů nebo o jejich přijetí k obchodování na regulovaném trhu

### Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

**Cenné papíry** můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 28. 10. 2021 a konče 24. 11. 2021. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

Počínaje **datem emise** máte možnost koupit **cenné papíry** od **emitenta** prostřednictvím finančního zprostředkovatele. Po schválení žádosti o přijetí **cenných papírů** k obchodování v určitém obchodním systému máte možnost koupit **cenné papíry** rovněž v daném obchodním systému. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** nebo příslušný obchodní systém a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrážel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 24. 11. 2026, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

**Upozornění:** Nabídka, prodej, doručení nebo převod **cenných papírů** mohou být omezeny zákony, nařízeními či jinými právními předpisy.

### S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

V tabulce vpravo jsou uvedeny náklady spojené s **cennými papíry**, jak byly odhadnuty ze strany **emitenta** v době sestavení tohoto **shrnutí**.

V souvislosti s náklady uvedenými v tabulce prosím vezměte v potaz následující:

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na úhrnnou částku jistiny, která odpovídá **určené jmenovité hodnotě**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.
- Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cenné papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cenné papíry** drženy.
- V průběhu doby platnosti **cenných papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůstků a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývajících dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížít se nule.

Jakýkoliv předkladatel nabídky **cenných papírů** Vám může účtovat další výdaje. Takové výdaje budou dohodnuty mezi předkladatelem nabídky a Vámi.

### Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na nabídce **cenných papírů** spočívá ve vytváření zisku na základě částí vstupních a výstupních nákladů **cenných papírů** (informace o nákladech naleznete výše v oddíle „S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?“). Čisté částky výnosů za **určenou jmenovitou hodnotu cenných papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že jeho průměrné náklady na emisi jedné série cenných papírů budou činit zhruba 200,00 EUR.

Čisté výnosy z emise **cenných papírů** mohou být **emitentem** použity pro podnikové účely obecně.

### Významné střety zájmů

Následující činnosti **emitenta** s sebou nesou potenciální střety zájmů, protože mohou mít vliv na tržní cenu **podkladového aktiva** a tím rovněž na tržní hodnotu **cenných papírů**:

- **Emitent** může získat důvěrné informace v souvislosti s **podkladovým aktivem**, které mohou být zásadní pro výkonnost nebo ocenění **cenných papírů**, a **emitent** nemá povinnost Vám takové informace poskytnout.
- **Emitent** obvykle provozuje činnosti obchodování s **podkladovým aktivem** buďto (i) za účelem zajištění v souvislosti s **cennými papíry**, nebo (ii) pro **emitentovy** vlastní a spravované účty, nebo (iii) při provádění klientských příkazů. Pokud **emitent** (již) není zcela zajištěn proti cenovému riziku **cenných papírů**, bude mít jakýkoliv pro Vás nepříznivý dopad na tržní hodnotu **cenných papírů** za následek příznivou změnu ekonomické pozice **emitenta** a naopak.

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	28. 10. 2021 až 24. 11. 2021
Datum emise	26. 11. 2021
Emisní kurz	1 000,00 USD (100,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ).
Min. obchodovatelné množství	1 000,00 USD

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady <sup>§</sup>	33,10 USD (3,31 %)
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti <sup>§</sup>	-23,10 USD (-2,31 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

<sup>§</sup> Uvedené procento se vztahuje k **určené jmenovité hodnotě**.

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Centrobank AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2021. 10. 18. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A2TVZ9 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**”) mint a jelen dokumentum olvasóját tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató a 2021. 05. 07. napon kelt alaptájékoztatóból (az „**alaptájékoztató**”), a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és az **összefoglalóból** (együttesen a „**tájékoztató**”) áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Centrobank AG”. Kereskedelmi neve „Raiffeisen Centrobank” vagy „RCB”. A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-51520-0, e-mail címe termékspecifikus kérdésekben a [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), általános megkeresések esetén az [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at), a panaszokkal kapcsolatban pedig a [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

Az **alaptájékoztatót** a **kibocsátó** a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt – a **kibocsátó** illetékes hatósága minőségében – 2021. 05. 07. napon hagyta jóvá az *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria.

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („USD Gold Winner 5”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- **Ne** alapozza az **értékpapírokba** történő befektetési döntését kizárólag az **összefoglalóra**, helyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- Befektetett tőkéjének egy részét elveszítheti.
- Ha a **tájékoztatóban** foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a **tájékoztató** lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.
- A **kibocsátó** kizárólag akkor tartozik polgári jogi felelősséggel, ha az **összefoglaló** a **tájékoztató** többi részével együtt mint egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az a **tájékoztató** többi részével együtt mint egészet tekintve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek segítségével Ön meghozhatja arra vonatkozó döntését, hogy az adott **értékpapírokba** befektessen-e vagy sem.

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** egy, az osztrák jog szerint létrehozott és működő részvénytársaság. A *Handelsgericht Wien* (bécsi kereskedelmi bíróság) cégjegyzékében FN 117507f nyilvántartási számon lajstromozott vállalat. A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49.

A **kibocsátó** értékpapír-üzletágra szakosodott hitelintézet, amely a középkelet európai térség piacain folytat tevékenységet. A **kibocsátó** üzleti tevékenysége certifikátok kibocsátására (ideértve a strukturált termékeket is), részvényekkel való kereskedésre és részvényeladásra fókuszál.

2020. december 31-én a **kibocsátó** részvénytőkéje 47 598 850 EUR volt, amely 655 000 db névérték nélküli törzsrészvényből állt. A törzsrészvények túlnyomó része, a részvények 99,9%-át, vagyis 654 999 db részvényt tartalmazó részvénytárcát az RBI KI-Beteiligungs GmbH és annak leányvállalata, az RBI IB Beteiligungs GmbH (Bécs) vállalatokon keresztül a Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”) (közvetett) tulajdonában van. Ennek következtében a **kibocsátó** az **RBI** közvetett leányvállalata.

Ügyvezetőség	
Név	Cím
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Bécs Ausztria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Bécs Ausztria
Könyvvizsgáló	
Név	Cím
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Bécs Ausztria

### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A jobboldali táblázatban szereplő adatok a jelzett időszakra vonatkozó, auditált pénzügyi beszámolókból vett, illetve a **kibocsátótól** származó belső információk. A könyvvizsgálói jelentésben nem szerepel minősített vélemény a korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- A \* jelzéssel ellátott nettó tőkeáttételi

	2020	2019
<b>Eredménykimutatás</b>	<b>ezer euróban (kerekítve)</b>	
Nettó kamateredmény	-43 112	-39 652
Nettó díj és jutalékbevételek <sup>P</sup>	-4 981	-1 731
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése <sup>P</sup>	-4	221
Nettó kereskedési jövedelem <sup>P</sup>	92 091	99 776
Szokásos üzleti tevékenység eredménye	11 396	14 546

arány kizár bizonyos csoporton belüli – többnyire **RBI** – kockázati pozíciókat.

- A <sup>P</sup> jelzéssel ellátott adatok az **alaptájékoztató** szerinti konszolidált számadatok.

Tárgyévi nettó jövedelem	8 597	11 573
<b>Mérleg</b>	<b>ezer euróban (kerekítve) vagy százalékban kifejezve</b>	
Eszközök összesen	4 653 354	4 440 234
Előresorolt fedezetlen követelések <sup>P</sup>	4 518 509	4 300 778
Alárendelt követelések	0	0
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és hitelek	8 391	46 266
Ügyfelekkel szemben fennálló kötelezettségek	7 198	466 489
Saját tőke levonások előtt	116 474	116 474
Nemteljesítő kölcsönök	0	0
Saját tőke-hányad, összesen	25,2%	20,8%
Tőke megfelelési mutató	25,2%	20,8%
Nettó tőkeáttételi arány <sup>*</sup>	10,2%	12,9%

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

Az **összefoglaló** létrehozásának időpontjában a **kibocsátóhoz** kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok a következők:

- Mivel a **kibocsátó** árazási és piaci kockázatának jelentős részét más pénzintézetekkel fedezteti, ezek a pénzintézetek a pénzügyi piac jelentős elmozdulása esetén kiegészítő biztosítékokat kérhetnek a **kibocsátótól**, ami komoly terhet róhat a **kibocsátó** refinanszírozási tevékenységére.
- Mivel a **kibocsátó** tőkéje jelentős partnereinél, a Raiffeisen Bank International AG és Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG vállalatoknál koncentrálódik, ezért Ön kitett lehet e jelentős partnerek hitel- és finanszírozási kockázatainak.
- Ha a certifikát ügylet bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. termékintervenciók vagy a certifikátok piacát érintő hírmérvórlás miatt, a **kibocsátó** arra irányuló képessége, hogy nyereséget termeljen, vagy hogy fedezze az összes működési költségét, olyan szintre csökkenhet, ami jelentősen érinti a fizetőképességét.
- Ha az **értékpapírok** forgalmazása az osztrák Raiffeisen bankcsoporton belül bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. a csoportot (vagy annak egy részét) vagy a „Raiffeisen” márkát érintő súlyos hírmérvórlás miatt, a **kibocsátó** arra irányuló képessége, hogy nyereséget termeljen, vagy hogy fedezze az összes működési költségét, olyan szintre csökkenhet, ami jelentősen érinti a fizetőképességét.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A2TVZ9 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkori birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). A **kibocsátónak** az **értékpapírokkal** kapcsolatos kötelezettségei a **kibocsátó** biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségei, amelyek a **kibocsátó** egyéb biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, kivéve a kötelező törvényi előírások által előnyben részesített kötelezettségeket. Az **értékpapírok névleges összege** 1 000,00 USD és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 USD. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2021. 11. 26. napon 1 000,00 USD **kibocsátási áron** kerül sor.

Az **értékpapírok**: Winner Certifikátok Plafonnal. Ezek EUSIPA besorolása 1120. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés USD-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix minimum összeget biztosítson Önnek, azon felül pedig a **plafon** mértékig korlátozott részesedést a **mögöttes eszköz** teljesítményéből.

**Figyelem:** Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszközhöz** kapcsolódó tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (ii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.

Az **értékpapírokra** vonatkozó további információkért lásd a következő szakaszokat.

#### Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „ICE Benchmark Administration Limited” által USD-ban/ben közzétett, a visszaváltás meghatározását szolgáló „LBMA Gold Price PM” árua vonatkoznak.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Paraméterek	
<b>Induló értékelés napja</b>	2021. 11. 25.	<b>Védett összeg</b>	900,00 USD (a <b>névleges összeg</b> 90,00%-a).
<b>Végző értékelés napja</b>	2026. 11. 24.	<b>Kötési ár</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 90,00%-a.
<b>Lejárat napja</b>	2026. 11. 27.		

<b>Részesedés</b>	100,00%
<b>Plafon szintje</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 122,00%-a.
<b>Névleges összeg</b>	1 000,00 USD
<b>Termék pénzneme</b>	Amerikai dollár „USD”

<b>Mögöttes árak</b>	
<b>Induló referenciaár</b>	A <b>mögöttes eszköz árforrás</b> által közzétett hivatalos ára az <b>induló értékelés napja</b> vonatkozásában.

<b>Végző referenciaár</b>	A <b>mögöttes eszköz árforrás</b> által közzétett hivatalos ára a <b>végző értékelés napja</b> vonatkozásában.
<b>Mögöttes eszköz visszaváltáshoz</b>	
<b>Mögöttes deviza</b>	Amerikai dollár „USD”
<b>Vonatkozó áru</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Árforrás</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### Visszaváltás a futamidő végén

Ön a **lejárat napján** megkapja legalább a **védett összeget**. Ezen felül Ön további **részesedési összeget** kaphat.

A **részesedési összeg** meghatározása érdekében a **kibocsátó** először egy készpénzes összeget határoz meg a következők szerint:

- Ha a **végző referenciaár** magasabb, mint a **plafon szintje** vagy egyenlő azzal, ez a készpénzes összeg a **részesedés** szorozva a (i) **plafon szintje** és (ii) a **kötési ár** különbségével.
- Ha a **végző referenciaár** (i) magasabb, mint a **kötési ár**, de (ii) alacsonyabb, mint a **plafon szintje**, ez a készpénzes összeg a **részesedés** szorozva a (i) **végző referenciaár** és (ii) a **kötési ár** különbségével.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **kötési ár** vagy azzal egyenlő, ez a készpénzes összeg nulla.

A **részesedési összeg** lesz az ilyen készpénzes összeg, osztva az **induló referenciaárral** és szorozva a **névleges összeggel**.

### **Hol kereskednek az értékpapírokkal?**

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Stuttgarti Értéktőzsde 2. sz. technikai platformján.

A **kibocsátó** fenntartja a jogot, hogy engedélyeztesse az **értékpapírok** forgalmazását egy vagy több további szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben.

Az **értékpapírok** árát a **kibocsátó** a **névleges összeg** százalékában fogja jegyezni (százalékos jegyzés).

### **Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?**

Az **összefoglaló** létrehozásának időpontjában az **értékpapírokhöz** kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok a következők:

#### **Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok**

- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzst – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a **védett összeg** kivételével elvesztheti a befektetett tőkét az **értékpapírok** futamidejének végén. Az **értékpapírok** futamideje során azok piaci ára akár a **védett összeg** alá is lecsökkenhet. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése, különösen a **kötési ár**ra vagy az alá.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

#### **A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok**

- Mivel a fizetendő összegek meghatározása szempontjából releváns árupiaci árakat rendszerint csak egy adott időszak alatt figyelik meg, az árupiaci ára szezonális vagy ciklikus jellege negatívan befolyásolhatja az **értékpapírokat** annak ellenére, hogy a vonatkozó árupiaci árak általános irányzata kedvező.

#### **Mögöttes eszközhöz való kapcsolás miatti, de a mögöttes eszköz típusától független kockázat**

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz** és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.
- A **mögöttes eszköz** **kibocsátó** általi bármely forgalmazása esetleges összeférhetlenség tárgyát képezi, ha a **kibocsátó** nem fedezett teljes körűen az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben.

#### **A mögöttes eszköztől, a kibocsátótól és az értékpapírok egyedi felépítésétől független kockázatok**

- A **kibocsátó** egy rendkívüli esemény bekövetkezése után jogosult legfeljebb hat hónappal elhalasztani a lejárat előtti visszaváltást, miáltal a visszaváltás ilyen késleltetése vagy elmaradása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejáratá előtt.

## Az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételre és/vagy azok szabályozott piacra történő bevezetésére vonatkozó kiemelt információk

### Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be ebbe az értékpapírba?

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2021. 10. 28. napon kezdődő és a 2021. 11. 24. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** pénzügyi közvetítőn keresztül a **kibocsátótól** vásárolhatja meg. Az **értékpapírok** kereskedési helyre való sikeres követően az **értékpapírokat** egy ilyen kereskedési helyen is megvásárolhatja. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó kereskedési hely adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervezi, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2026. 11. 24., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

**Figyelem:** Az ajánlatot, az **értékpapírok** értékesítését, leszállítását vagy átruházását törvények, rendeletek vagy más jogszabályok korlátozhatják.

A befektetés részletei	
Jegyzési időszak	2021. 10. 28. – 2021. 11. 24.
Kibocsátás napja	2021. 11. 26.
Kibocsátási ár	1 000,00 USD (a <b>névleges összeg</b> 100,00%-a).
Min. forgalmazható összeg	1 000,00 USD

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

A jobboldali táblázat az **értékpapírokkal** kapcsolatos költségeket foglalja össze a **kibocsátó összefoglaló** összeállításának időpontjában készült becslése alapján.

Kérjük, a táblázatban felsorolt költségek tekintetében vegye figyelembe a következőket:

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek a **névleges összeggel** egyenlő teljes tőkeösszegre vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt a tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség <sup>§</sup>	33,10 USD (3,31%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt <sup>§</sup>	-23,10 USD (-2,31%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

<sup>§</sup> A megadott százalékos érték a **névleges összegre** vonatkozik.

Az **értékpapírok** tekintetében bármely ajánlattevő további költségeket terhelhet Önrre. Az ilyen költségekről az ajánlattevő és Ön állapodnak meg.

### Miért készült ez a tájékoztató?

A **kibocsátó értékpapírok** kibocsátásához fűződő érdeke az, hogy nyereséget termeljen az **értékpapírok** belépési és kilépési költségeinek egy részéből (a költségekkel kapcsolatos információkért lásd fentebb a „Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?” című részt). Az **értékpapírok névleges összegére** jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkentve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az átlagos kibocsátási költség értékpapírorszatonként hozzávetőlegesen 200,00 EUR.

Az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeket a **kibocsátó** általában nyereség képzésére és általános finanszírozási célokra használja fel.

### Leglényegesebb összeférhetlenségi okok

A **kibocsátó** következő tevékenységeivel potenciálisan összeférhetlenség járhat együtt, mivel azok befolyásolhatják a **mögöttes eszköz** piaci árát, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét:

- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközök** tekintetében olyan nem nyilvános információkat is beszerezhet, amelyek lényegesek lehetnek az **értékpapírok** teljesítménye vagy értékelése szempontjából, és a **kibocsátó** nem vállal kötelezettséget arra, hogy az ilyen információkat felfedje az értékpapír-tulajdonosok előtt.
- A **kibocsátó** rendszerint kereskedési tevékenységet bonyolít a **mögöttes eszközzel** vagy (i) fedezeti célból az **értékpapírok** vonatkozásában, vagy (ii) a **kibocsátó** tulajdonosi és kezelt számlái tekintetében, vagy (iii) ügyfélmegbízások végrehajtásakor. Ha a **kibocsátó** (már) nem teljes mértékben fedezett az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben, az **értékpapírok** piaci értékére gyakorolt, Ön számára kedvezőtlen változás a **kibocsátó** gazdasági helyzetének kedvező változását eredményezi, és fordítva.

# REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

## Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 18.10.2021 de către Raiffeisen Centrobank AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A2TVZ9 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul este alcătuit din prospectul de bază din data de 07.05.2021 („**prospectul de bază**”), termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din **rezumat** (toate împreună denumite „**prospectul**”). Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Centrobank AG”. Denumirea comercială este „Raiffeisen Centrobank” sau „RCB”. Adresa sediului social al **emitentului** este în Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-51520-0, adresa sa de e-mail pentru întrebări legate de produse este: produkte@rcb.at, pentru întrebări generale: info@rcb.at, iar pentru reclamații: complaints@rcb.at.

**Prospectul de bază** a fost elaborat în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobat în data de 07.05.2021 de către *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”) în calitate de autoritate competentă pentru **emitent**. Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria.

**Emitentul** poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „USD Gold Winner 5”.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.
- **Nu** vă bazați nicio decizie de investiție în **valorile mobiliare** doar pe **rezumat**, ci bazați-vă decizia pe o examinare a întregului **prospect**.
- Ați putea pierde o parte a capitalului investit.
- În cazul în care veți intenta o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în **prospect**, se poate ca dvs., în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suportați cheltuielile de traducere a **prospectului** înaintea începerii procedurii judiciare.
- Răspunderea civilă îi revine **emitentului** doar în cazul în care (i) **rezumatul** este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale **prospectului** sau (ii) dacă nu oferă, în raport cu celelalte părți ale **prospectului**, informații esențiale care să fie de ajutor investitorilor atunci când aceștia analizează posibilitatea de a investi în **valorile mobiliare**.

## Informații esențiale privind emitentul

### Cine este emitentul valorilor mobiliare?

**Emitentul** este o societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației austriece. Este înregistrată în registrul societăților comerciale de pe lângă *Handelsgericht Wien* (Tribunalul Comercial din Viena) sub numărul de înregistrare FN 117507f. Adresa sediului social al **emitentului** este în Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49.

**Emitentul** este o instituție financiară specializată în activități de capital, operând pe piețele locale din Europa Centrală și de Est. Activitatea **emitentului** se concentrează asupra emisiei de certificate (inclusiv produse structurate), tranzacționarea și vânzarea de acțiuni.

La data de 31 decembrie 2020, capitalului social al **emitentului** avea o valoare nominală de 47.598.850 EUR și era împărțit în 655.000 de acțiuni ordinare fără valoare nominală. Cea mai mare parte din cele 654.999 de acțiuni, reprezentând 99,9% din acțiunile Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”), sunt deținute (indirect) de către RBI KI-Beteiligungs GmbH și filiala acesteia RBI IB Beteiligungs GmbH, Viena. Prin urmare, **emitentul** este o filială indirectă a **RBI**.

Consiliu de administrație	
Nume	Adresă
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Viena Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Viena Austria
Auditor	
Nume	Adresă
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viena Austria

### Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Informațiile conținute în tabelul din dreapta sunt preluate din situațiile financiare auditate pentru perioadele indicate și din informări interne din partea **emitentului**. Nu există rezerve formulate în raportul de audit privind informațiile financiare istorice.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Indicatorul efectului de levier net marcat cu \* exclude anumite poziții de risc intra

	2020	2019
<b>Contul de profit și pierdere</b>	<b>în mii EUR (rotunjit)</b>	
Rezultat net din dobânzi	-43.112	-39.652
Venituri nete din taxe și comisioane <sup>P</sup>	-4.981	-1.731
Pierdere netă din deprecierea activelor financiare <sup>P</sup>	-4	221
Venituri nete din tranzacționare <sup>P</sup>	92.091	99.776
Rezultat din activități ordinare	11.396	14.546

- grup, în principal **RBI**.
- Cifrele marcate cu <sup>P</sup> sunt cifre în forma consolidată din **prospectul de bază**.

Venitul net pe an	8.597	11.573
<b>Bilanț</b>	<b>în mii EUR (rotunjit) sau în procente</b>	
Total active	4.653.354	4.440.234
Datorii negarantate cu rang prioritar <sup>P</sup>	4.518.509	4.300.778
Datorii subordonate	0	0
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	8.391	46.266
Datorii față de clienți	7.198	466.489
Capital de bază înainte de deduceri	116.474	116.474
Împrumuturi neperformante	0	0
Rata capitalului de bază, total	25,2%	20,8%
Rata fondurilor proprii	25,2%	20,8%
Indicatorul efectului de levier net *	10,2%	12,9%

## Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

Următorii factori de risc sunt cei mai semnificativi în privința **emitentului** la data elaborării acestui **rezumat**:

- Deoarece **emitentul** își asigură riscurile aferente prețurilor și riscul de piață prin alte instituții financiare, aceste instituții pot solicita garanții colaterale suplimentare din partea **emitentului** în cazul unei mișcări semnificative pe piața financiară, ceea ce ar genera o povară substanțială cu privire la activitățile de refinanțare ale **emitentului**.
- Având în vedere că fondurile **emitentului** sunt concentrate la partenerii importanți Raiffeisen Bank International AG și Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, dvs. veți fi expus riscului de credit și de finanțare al acestor parteneri importanți.
- Dacă activitatea cu certificate este restricționată sau împiedicată în orice fel, de ex. prin intervenții de produse sau prin prejudicii aduse reputației pieței de certificat, abilitatea **emitentului** de a realiza profit și de a-și acoperi toate costurile operaționale ar putea fi redusă până la un punct în care solvabilitatea sa ar fi afectată în mod semnificativ.
- Dacă distribuția **valorilor mobiliare** în cadrul grupului bancar Raiffeisen Austria este restricționată sau împiedicată în orice fel, de ex. prin grave prejudicii aduse reputației grupului (unor părți ale acestuia) sau mărcii „Raiffeisen” în integralitatea sa, abilitatea **emitentului** de a realiza profit și de a-și acoperi toate costurile operaționale ar putea fi redusă până la un punct în care solvabilitatea sa ar fi afectată în mod semnificativ.

## Informații esențiale privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A2TVZ9 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, având un rang egal față de toate obligațiile negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative. **Suma nominală a valorilor mobiliare** este 1.000,00 USD și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000,00 USD. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 26.11.2021 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 USD.

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Winner cu Plafon. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1120. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în USD. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă minimă fixă și, în plus față de aceasta, o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **nivelului maxim**.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Termenii și condițiile **valorilor mobiliare** oferă **emitentului** dreptul ca în cazul unor anumite evenimente extraordinare (de ex. perturbări ale pieței, măsuri privind capitalul aferent **elementului subiacent**, modificări ale legislației) fie (i) să facă ajustări ale termenelor stabilite pentru **valorile mobiliare**, fie (ii) să răscumpere **valorile mobiliare** înainte de termen la valoarea de piață corectă de la acea dată. Ceea ce veți primi într-un asemenea caz va diferi de la descrierile conținute în acest **rezumat**, putând însemna și o pierdere totală a capitalului investit.

Pentru mai multe detalii despre **valorile mobiliare** vă rugăm să consultați capitolele următoare.

#### Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la marfa „LBMA Gold Price PM” publicată în USD de către „ICE Benchmark Administration Limited”.

Următoarele tabele conțin cele mai relevante informații necesare pentru stabilirea răscumpărării.

Date		Data de maturitate
Data evaluării inițiale	25.11.2021	27.11.2026
Data evaluării finale	24.11.2026	

Parametri	
<b>Valoarea de protecție</b>	900,00 USD (90,00% din <b>suma nominală</b> ).
<b>Prețul de bază</b>	90,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .
<b>Participarea</b>	100,00%
<b>Nivelul maxim</b>	122,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .
<b>Suma nominală</b>	1.000,00 USD
<b>Moneda produsului</b>	Dolar american „USD”

  

Prețurile elementului subiacent	
<b>Prețul de referință inițial</b>	Prețul oficial al <b>elementului subiacent</b> publicat de către <b>ursa de referință</b> pentru <b>data evaluării inițiale</b> .

<b>Prețul de referință final</b>	Prețul oficial al <b>elementului subiacent</b> publicat de către <b>ursa de referință</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .
Element subiacent pentru răscumpărare	
<b>Moneda elementului subiacent</b>	Dolar american „USD”
<b>Marfă relevantă</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Sursă de referință</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi cel puțin **valoarea de protecție**. În plus, veți putea beneficia de o **valoare de participare** suplimentară.

Pentru a stabili **valoarea de participare**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani după cum urmează:

- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul maxim**, această sumă de bani va fi **participarea** multiplicată cu diferența dintre (i) **nivelul maxim** și (ii) **prețul de bază**.
- Dacă **prețul de referință final** este (i) mai mare decât **prețul de bază**, dar mai mic decât **nivelul maxim**, această sumă de bani va fi **participarea** multiplicată cu diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**.
- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât sau egal cu **prețul de bază**, această sumă de bani va fi egală cu zero.

**Valoarea de participare** va fi această sumă de bani împărțită la **prețul de referință inițial** și multiplicată cu **suma nominală**.

### Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Platforma tehnică 2 a Börse Stuttgart.

**Emitentul** își rezervă dreptul de a solicita admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe una sau pe mai multe piețe reglementate suplimentare, pe piețele unor țări terțe sau prin sisteme multilaterale de tranzacționare.

Prețurile **valorilor mobiliare** vor fi indicate de către **emitent** în procente din **suma nominală** (cotare în procente).

### Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

Următorii factori de risc sunt cei mai semnificativi în privința **valorilor mobiliare** la data elaborării acestui **rezumat**:

#### Riscuri decurgând din structura specifică a **valorilor mobiliare**

- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de **emitent** – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.
- Dacă prețul relevant al **elementului subiacent** s-a dezvoltat în mod nefavorabil, la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare** este posibilă o pierdere a capitalului investit până la nivelul **valorii de protecție**. Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, prețul de piață al acestora poate scădea chiar și sub **valoarea de protecție**. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**, în special până la sau sub **prețul de bază**.
- Modificările volatilității implicite ale **elementului subiacent** pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.

#### Riscuri decurgând din tipul **elementului subiacent**

- Având în vedere că prețurile mărfurilor relevante pentru stabilirea oricărei sume scadente sunt urmărite, de obicei, doar pe durata unei anumite perioade de timp, orice natură sezonală sau ciclică a prețurilor de mărfuri poate afecta în mod negativ **valorile mobiliare**, chiar dacă tendința generală a prețurilor mărfurilor relevante este favorabilă.

#### Riscuri decurgând din legătura cu un element subiacent, însă independente de tipul elementului subiacent

- Volumul tranzacționat al **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent** și ale răscumpărării.
- Orice tranzacționare a **elementului subiacent**, efectuată de către **emitent**, este expusă unor potențiale conflicte de interese dacă **emitentul** nu este asigurat în totalitate împotriva riscului aferent prețurilor **valorilor mobiliare**.

## Riscuri care nu depind de elementul subiacent, emitent și de structurarea specifică a valorilor mobiliare

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**.
- Evoluția sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.

## Informații esențiale privind oferta publică de valori mobiliare și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

### Care sunt condițiile și calendarul pentru a investi în această valoare mobilă?

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 28.10.2021 și sfârșind la 24.11.2021. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

Începând cu **data de emisie** veți putea achiziționa **valorile mobiliare** prin intermediul unui intermediar financiar de la **emitent**. După ce **valorile mobiliare** au fost admise pentru tranzacționare într-un loc de tranzacționare, veți putea achiziționa **valorile mobiliare** și dintr-un asemenea loc de tranzacționare.

Prețul la care veți putea achiziționa **valorile mobiliare** va fi stabilit de către **emitent** sau de către locul de tranzacționare relevant și va fi ajustat în continuu de către **emitent** pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre locurile de tranzacționare pentru care **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare**.

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 24.11.2026, **emitentul** putând decide însă să sisteze oferta mai repede.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Oferirea spre vânzare, vânzarea sau transferul **valorilor mobiliare** poate fi restricționată prin legi, reglementări sau alte prevederi legale.

### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

Tabelul din dreapta reflectă costurile asociate cu **valorile mobiliare**, astfel cum au fost estimate de către **emitent** la data elaborării prezentului **rezumat**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele cu privire la costurile indicate în tabel:

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotelat al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o valoare agregată a principalului egală cu **suma nominală**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscriu, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii **valorilor mobiliare**.
- Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, costurile actuale pot diferi de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părți ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul **valorilor mobiliare** devine mai scurt.

Orice ofertant al **valorilor mobiliare** vă va putea solicita plata unor cheltuieli suplimentare. Astfel de cheltuieli vor fi stabilite între ofertant și dvs.

### De ce a fost elaborat acest prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din părți ale costurilor de intrare și de ieșire aferente **valorilor mobiliare** (consultați capitolul „Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?” de mai sus pentru informații despre costuri). Venitul net aferent **sumei nominale** a **valorilor mobiliare** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile medii de emisie pentru fiecare serie de valori mobiliare la aproximativ 200,00 EUR.

Veniturile nete obținute din emisiunea **valorilor mobiliare** pot fi utilizate de **emitent** în scopuri generale ale societății.

### Conflicte de interese

Următoarele activități desfășurate de către **emitent** pot comporta potențiale conflicte de interese, având în vedere că pot influența prețul de piață al **elementului subiacent** și, astfel, valoarea de piață a **valorilor mobiliare**:

- **Emitentul** poate dobândi informații fără caracter public cu privire la **elementul subiacent** care pot fi esențiale pentru randamentul și evaluarea **valorilor mobiliare**, însă **emitentul** nu se angajează să divulge față de dvs. orice astfel de informații.

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscriere	De la 28.10.2021 la 24.11.2021
Data de emisie	26.11.2021
Prețul de emisie	1.000,00 USD (100,00% din <b>suma nominală</b> ).
Suma min. tranzacționabilă	1.000,00 USD

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice <sup>§</sup>	33,10 USD (3,31%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului <sup>§</sup>	-23,10 USD (-2,31%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

<sup>§</sup> Procentajul indicat se referă la **suma nominală**.

- De regulă, **emitentul** efectuează activități de tranzacționare cu **elementul subiacent**, fie (i) cu scopul de a asigura **valorile mobiliare**, fie (ii) pentru conturile proprii sau deținute în administrare ale **emitentului** sau (iii) atunci când execută ordine ale clienților. Dacă **emitentul** nu (mai) este asigurat integral împotriva riscului aferent prețului **valorilor mobiliare**, orice impact asupra valorii de piață a **valorilor mobiliare** care este în defavoarea dvs., va conduce la o schimbare favorabilă în situația economică a **emitentului** și viceversa.

# SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

## Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 18.10.2021 Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A2TVZ9 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emidenta**. Prospekt obsahuje základný prospekt s dátumom 07.05.2021 („**základný prospekt**“), konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a tento **súhrn** (všetko spolu „**prospekt**“). Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emidenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodný názov znie „Raiffeisen Centrobank“, resp. „RCB“. Adresa registrovaného sídla **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Kontaktné telefónne číslo **emidenta** je +43-1-51520-0, emailová adresa pre informácie o produkte je [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), pre všeobecné informácie je [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at) a pre sťažnosti je [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

**Základný prospekt** bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov **emidenta** and bol dňa 07.05.2021 schválený *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“) z pozície príslušného orgánu pre **emidenta**. Adresa úradu **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko.

**Emitent** môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „USD Gold Winner 5“.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý, a teda môže byť náročnejší na pochopenie.
- **Nemali** by ste sa rozhodovať o investovaní do **cenných papierov** len na základe tohto **súhrnu**, mali by ste sa oboznámiť s celým **prospektom**.
- Mohli by ste stratiť časť investovaného kapitálu.
- Ak si na súde uplatníte nárok na základe informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy byť povinní znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť má **emitent** len v prípade, keď je **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** kľúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

**Emitent** je akciová spoločnosť založená a fungujúca podľa práva Rakúskej republiky. Je zapísaná v obchodnom registri na *Handelsgericht Wien* (Viedenskom obchodnom súde) pod registračným číslom FN 117507f. Adresa registrovaného sídla **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

**Emitent** je finančná inštitúcia špecializujúca sa na obchodovanie s majetkovými cennými papiermi, ktorá pôsobí na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe. Činnosť **emidenta** je zameraná na emisiu certifikátov (vrátane štruktúrovaných produktov), obchodovanie a predaj cenných papierov.

K 31. 12. 2020 predstavoval nominálny akciový kapitál **emidenta** 47 598 850 eur, rozdelený na 655 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote. Veľkú väčšinu z počtu 654 999 akcií, zodpovedajúcu podielu 99,9% akcií, má prostredníctvom RBI KI-Beteiligungs GmbH a jej dcérskej spoločnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň, (nepriamo) v držbe Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“). V dôsledku toho je **emitent** nepriamou dcérskou spoločnosťou **RBI**.

Predstavenstvo	
Meno	Meno
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Viedeň Rakúsko
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Viedeň Rakúsko
Auditor	
Meno	Meno
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viedeň Rakúsko

### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Informácie uvedené v tabuľke vpravo sú prevzaté z auditovaných účtovných závierok za uvedené obdobia a z interných informácií **emidenta**. V auditorskej správe neboli žiadne výhrady týkajúce sa minulých finančných informácií.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Čistý pákový pomer označený \* nezahŕňa určité vnútrogrupinové rizikové pozície, predovšetkým spoločnosti **RBI**.

	2020	2019
<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>Výkaz ziskov a strát v tis. EUR (zaokrúhlené)</b>	
Čisté úrokové výnosy	-43 112	-39 652
Čisté výnosy z poplatkov a provízií <sup>P</sup>	-4 981	-1 731
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných aktív <sup>P</sup>	-4	221
Čistý zisk/strata z obchodovania <sup>P</sup>	92 091	99 776

- Číselné údaje označené písmenom P sú konsolidované údaje uvedené v **základnom prospekte**.

Hospodársky výsledok z bežnej činnosti	11 396	14 546
Čistý zisk za rok	8 597	11 573
<b>Súvaha</b>	<b>v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách</b>	
Aktíva spolu	4 653 354	4 440 234
Prioritný nezabezpečený dlh <sup>P</sup>	4 518 509	4 300 778
Podriadený dlh	0	0
Pôžičky a preddavky klientom	8 391	46 266
Závazky voči klientom	7 198	466 489
Základný kapitál pred odpočtami	116 474	116 474
Nesplácané úvery	0	0
Podiel základného kapitálu, celkom	25,2%	20,8%
Podiel vlastného kapitálu	25,2%	20,8%
Čistý pákový pomer <sup>*</sup>	10,2%	12,9%

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Najpodstatnejšie rizikové faktory špecifické pre **emitenta** v čase vypracovania tohto **súhrnu** sú nasledovné:

- Keďže **emitent** na hedžing väčšiny svojich cenových a trhových rizík využíva iné finančné inštitúcie, môžu tieto inštitúcie požadovať od **emitenta** v prípade zásadného pohybu na finančnom trhu dodatočnú zábezpeku, čo by výrazne sťažilo refinancovacie aktivity **emitenta**.
- V dôsledku koncentrácie fondov **emitenta** u významných protistrán Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG budete vystavení úverovému riziku a riziku financovania týchto významných protistrán.
- Ak bude obchodovanie s certifikátmi akýmkoľvek spôsobom obmedzené alebo sťažené, napríklad produktovými intervenciami alebo poškodením dobrého mena na trhu s certifikátmi, schopnosť **emitenta** tvoriť zisk a kryť všetky svoje prevádzkové náklady by sa mohla znížiť až na takú úroveň, ktorá významne ovplyvní jeho platobnú schopnosť.
- Ak bude akýmkoľvek spôsobom obmedzená alebo sťažená distribúcia **cenných papierov** v skupine Raiffeisen banking group Austria, napríklad v dôsledku závažného poškodenia dobrého mena skupiny (alebo jej časti) alebo značky „Raiffeisen“ ako takej, schopnosť **emitenta** tvoriť zisk a kryť všetky svoje prevádzkové náklady by sa mohla znížiť až na takú úroveň, ktorá významne ovplyvní jeho platobnú schopnosť.

## Kľúčové informácie o cenných papieroch

### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a práva

**Cenné papiere** sú identifikované číslom ISIN AT0000A2TVZ9 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). Závazky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta** rovnocenné so všetkými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami **emitenta**, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona. **Určená menovitá hodnota cenných papierov** je 1 000,00 USD a ich celková nominálna hodnota neprekročí 100 000 000,00 USD. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 26.11.2021 s **emisným kurzom** 1 000,00 USD.

**Cenné papiere** sú Certifikáty Winner so stropom. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1120. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v USD. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú minimálnu čiastku a okrem toho aj participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenú až **maximálnou úrovňou**.

**Upozornenie:** Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** má **emitent** v prípade mimoriadnych udalostí (napr. narušenie trhu, kapitálové opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo buď (i) upraviť podmienky **cenných papierov**, alebo (ii) predčasne splatiť **cenné papiere** uplatňujúc v tom čase prevládajúcu objektívnu trhovú hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete sa bude líšiť od toho, čo je opísané v tomto **súhrne**, ba dokonca môže znamenať úplnú stratu investovaného kapitálu.

Ďalšie podrobnosti o **cenných papieroch** nájdete v nasledujúcich častiach textu.

#### Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** komoditu „LBMA Gold Price PM“ zverejnenú v USD prostredníctvom „ICE Benchmark Administration Limited“.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
<b>Počiatkový dátum ocenenia</b>	25.11.2021
<b>Konečný dátum ocenenia</b>	24.11.2026
<b>Dátum splatnosti</b>	27.11.2026

Parametre	
<b>Chránená čiastka</b>	900,00 USD (90,00% <b>určenej menovitej hodnoty</b> ).
<b>Strike úroveň</b>	90,00% <b>počiatkovej referenčnej ceny</b> .
<b>Participácia</b>	100,00%

<b>Maximálna úroveň</b>	122,00% <b>počiatočnej referenčnej ceny.</b>
<b>Určená menovitá hodnota</b>	1 000,00 USD
<b>Mena produktu</b>	Americký dolár „USD“
Ceny podkladového aktíva	
<b>Počiatočná referenčná cena</b>	Oficiálna cena <b>podkladového aktíva</b> zverejnená prostredníctvom <b>zdroja ceny</b> pre <b>počiatočný dátum ocenenia</b> .

<b>Konečná referenčná cena</b>	Oficiálna cena <b>podkladového aktíva</b> zverejnená prostredníctvom <b>zdroja ceny</b> pre <b>konečný dátum ocenenia</b> .
Podkladové aktívum na určenie splatenia	
<b>Mena podkladového aktíva</b>	Americký dolár „USD“
<b>Relevantná komodita</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Zdroj ceny</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### **Splatenie na konci obdobia platnosti**

K **dátumu splatnosti** dostanete aspoň **chránenú čiastku**. Navyše k nej môžete dostať dodatočnú **participačnú čiastku**.

Na stanovenie **participačnej čiastky** je potrebné, aby **emitent** najprv určil peňažnú čiastku nasledujúcim postupom:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **maximálnej úrovni**, potom sa peňažná čiastka rovná **participácií** vynásobenej rozdielom medzi (i) **maximálnou úrovňou** a (ii) **strike úrovňou**.
- Ak **konečná referenčná cena** je (i) vyššia než **strike úroveň**, ale (ii) nižšia než **maximálna úroveň**, potom sa peňažná čiastka rovná **participácií** vynásobenej rozdielom medzi (i) **konečnou referenčnou cenou** a (ii) **strike úrovňou**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než alebo rovná **strike úrovni**, potom sa peňažná čiastka rovná nule.

**Participačná čiastka** sa potom rovná tejto peňažnej čiastke vydelenej **počiatočnou referenčnou cenou** a vynásobenej **určenou menovitou hodnotou**.

### **Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?**

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Technickej platforme 2 Burzy cenných papierov Stuttgart (Börse Stuttgart).

**Emitent** si vyhradzuje právo požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na jednom alebo viacerých ďalších regulovaných trhoch, trhoch tretích krajín či multilaterálnych obchodných systémoch.

Kurzy **cenných papierov** budú **emitentom** kótované v percentách **určenej menovitej hodnoty** (percentuálne kótovanie).

### **Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?**

Najpodstatnejšie rizikové faktory špecifické pre **cenné papiere** v čase vypracovania tohto **súhrnu** predstavujú:

#### **Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov**

- Zmeny v akejkolvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadziieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná strata investovaného kapitálu až po **chránenú čiastku** na konci doby platnosti **cenných papierov**. Počas doby platnosti **cenných papierov** môže ich trhovú cenu klesnúť dokonca aj pod **chránenú čiastku**. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**, najmä ak padne na alebo pod **strike úroveň**.
- Zmeny v implicitnej volatilitě **podkladového aktíva** môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.

#### **Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva**

- Ceny komodít, ktoré sú relevantné pre stanovenie akejkolvek splatnej čiastky, sa obyčajne sledujú iba počas určitého obdobia, preto akákoľvek sezónna alebo cyklická povaha cien komodít môže negatívne ovplyvniť **cenné papiere** aj v prípade, že celkový trend relevantných cien komodít je priaznivý.

#### **Riziká vyplývajúce z väzby na podkladové aktívum, avšak nezávislé od druhu podkladového aktíva**

- Obchodovaný objem **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že trhovú hodnotu **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- **Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s **podkladovým aktívom** môžu vyžadovať rozhodnutia **emitenta**, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo emitenta **podkladového aktíva**, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže **podkladové aktívum** začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy **podkladového aktíva** a splatenia.
- Akékoľvek obchodovanie **emitenta** s **podkladovým aktívom** je vystavené potenciálnemu konfliktu záujmov, ak **emitent** nie je plne zabezpečený voči cenovému riziku **cenných papierov**.

#### **Riziká nezávislé od podkladového aktíva, emitenta a konkrétneho štruktúrovania cenných papierov**

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov**.

- Vývoj alebo likvidita akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektivnú cenu.

## Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo ich prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

### Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžem investovať do týchto cenných papierov?

**Cenné papiere** môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 28.10.2021 a končiacim 24.11.2021. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

Počnúc **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** od **emitenta** prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto **cenné papiere** aj na danom obchodnom mieste. Cena, za ktorú môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emitent** alebo príslušné obchodné miesto a bude priebežne upravovaná **emitentom** podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite vyššie časť „Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?“ s informáciami o obchodných miestach, na ktorých má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 24.11.2026, pričom **emitent** sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

**Upozornenie:** Ponuka, predaj, doručenie alebo prevod **cenných papierov** môžu byť obmedzené zákonom, nariadeniami alebo inými platnými právnymi predpismi.

### Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

Tabuľka vpravo uvádza náklady súvisiace s **cennými papiermi** odhadované **emitentom** v čase vypracovania tohto **súhrnu**.

Ohľadom nákladov uvedených v tabuľke vezmite v úvahu aj nasledujúce informácie:

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vztahujú sa na celkovú nominálnu hodnotu rovnajúcu sa **určenej menovitej hodnote**.
- Jednorazové vstupné náklady sú vyvolané pri upísaní, respektíve nákupe **cenných papierov**.
- Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti sú vyvolané pri predaji **cenných papierov** alebo ich uplatnení pred splatnosťou.
- Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti sú vyvolané pri splatení **cenných papierov**.
- Priebežné náklady nabiehajú v priebehu doby držania **cenných papierov**.
- Počas doby platnosti **cenných papierov** sa skutočné náklady môžu líšiť od nákladov uvedených v tabuľke, napr. v dôsledku meniacich sa premií a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časť už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiti k nule o čo kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

Každý subjekt ponúkajúci **cenné papiere** môže voči Vám uplatniť ďalšie náklady. Stanovenie takýchto nákladov je záležitosť medzi Vami a ponúkajúcim.

### Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na **určenú menovitou hodnotu cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol svoje priemerné náklady na emisiu jednej série cenných papierov na približne 200,00 EUR.

**Emitent** môže použiť čisté výnosy z emisie **cenných papierov** na všeobecné firemné účely.

### Podstatný konflikt záujmov

Nasledujúce aktivity **emitenta** prinášajú so sebou potenciálne konflikty záujmov, pretože môžu ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**, a tým aj trhovú hodnotu **cenných papierov**:

- **Emitent** môže získať neverejné informácie týkajúce sa **podkladového aktíva**, ktoré môžu byť podstatné pre výkonnosť alebo ocenenie **cenných papierov**, a **emitent** nemá povinnosť Vám poskytnúť takéto informácie.
- **Emitent** obvykle realizuje aktivity súvisiace s obchodovaním s **podkladovým aktívom** buď (i) z dôvodu hedžingu **cenných papierov**, alebo (ii) na vlastný účet **emitenta** a ním spravované účty, alebo (iii) pri plnení pokynov klientov. Ak **emitent** (už) nie je plne hedžovaný voči cenovému riziku **cenných papierov**, akokoľvek pre Vás nepriaznivé pohyby trhovej hodnoty **cenných papierov** vyvolajú priaznivú zmenu v ekonomickej situácii **emitenta** a platí to aj naopak.



# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 18. 10. 2021 pripravila družba Raiffeisen Centrobank AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A2TVZ9 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt je sestavljen iz osnovnega prospekta z dne 7. 05. 2021 („**osnovni prospekt**“), končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in **povzetka** (vsi skupaj „**prospekt**“). V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

Pravno ime **izdajatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Komercialno ime je „Raiffeisen Centrobank“ ali „RCB“. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49. Splošna telefonska številka **izdajatelja** je +43-1-51520-0, njegov elektronski naslov za poizvedbe glede specifičnih produktov je [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), za splošne poizvedbe je [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at), za pritožbe pa [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

**Osnovni prospekt** je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 7. 05. 2021 od *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“) v vlogi pristojnega organa za **izdajatelja**. Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija.

**Izdajatelj** lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „USD Gold Winner 5“.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **vrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Lahko izgubite del vloženega kapitala.
- Kadar se na sodišču vložite zahtevek v zvezi z informacijami iz **prospekta** boste morali v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške prevoda **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.
- Civilno odgovornost nosi **izdajatelj** samo, kadar (i) je **povzetek** zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ali kadar (ii) ne vsebuje, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ključnih informacij, ki vam pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take **vrednostne papirje**.

## Ključne informacije o izdajatelju

### Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

**Izdajatelj** je delniška družba, ki je organizirana in deluje po avstrijskem pravu. Vpisana je v register družb *Handelsgericht Wien* (trgovsko sodišče na Dunaju) pod registracijsko številko FN 117507f. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49.

**Izdajatelj** je specializirana finančna ustanova za poslovanje s kapitalom in deluje na lokalnih trgih ter na trgih Centralne in Vzhodne Evrope. Posel **izdajatelja** je osredotočen na izdajo certifikatov (vključno s strukturiranimi produkti), trgovanje s kapitalom in prodajo.

31. 12. 2020 je **izdajatelj** nominalni osnovni kapital znašal 47.598.850 EUR, razdeljen na 655.000 navadnih delnic brez nominalne vrednosti. Velika večina od 654.999 delnic, ki predstavljajo 99,9% delnic družbe je (posredno) v lasti Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“) preko RBI KI-Beteiligungs GmbH in njene podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, Dunaj. **Izdajatelj** je posledično posredna podružnica družbe **RBI**.

Upravni odbor	
Ime	Naslov
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Dunaj Avstrija
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Dunaj Avstrija
Revizor	
Ime	Naslov
KPMG Austria GmbH Družba za računovodstvo in svetovanje	Porzellangasse 51 1090 Dunaj Avstrija

### Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Informacije v tabeli na desni izvirajo iz revidiranih finančnih izkazov za navedena obdobja in internih informacij od **izdajatelja**. V revizijskem poročilu ni omejitev glede preteklih finančnih informacij.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Neto razmerje vzvoda označen z \* izključuje določene pozicije tveganj znotraj skupine, predvsem **RBI**.
- Številke, označene s <sup>P</sup>, so številke kot so konsolidirane v **osnovnem prospektu**.

	2020	2019
<b>Izkaz poslovnega izida</b>	<b>v tisočih Evrih (zaokroženo)</b>	
Rezultat neto obresti	-43.112	-39.652
Neto prihodki iz provizij <sup>P</sup>	-4.981	-1.731
Neto izguba zaradi oslabitve finančnih sredstev <sup>P</sup>	-4	221
Neto poslovni prihodki <sup>P</sup>	92.091	99.776
Rezultat rednih dejavnosti	11.396	14.546
Neto dohodek za leto	8.597	11.573
<b>Bilanca stanja</b>	<b>v tisočih Evrih (zaokroženo) ali v odstotkih</b>	

Skupna sredstva	4.653.354	4.440.234
Nadrejeni nezavarovani dolg <sup>P</sup>	4.518.509	4.300.778
Podrejeni dolg	0	0
Posojila in predplačila za stranke	8.391	46.266
Obveznosti do strank	7.198	466.489
Temeljni kapital pred odbitki	116.474	116.474
Slaba posojila	0	0
Količnik temeljnega kapitala, skupaj	25,2%	20,8%
Količnik lastnih sredstev	25,2%	20,8%
Neto razmerje vzvoda *	10,2%	12,9%

## Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

Naslednje so najbolj bistveni faktorji tveganj, ki so specifični za **izdajatelja** v času nastanka tega **povzetka**:

- Ker **izdajatelj** zavaruje večino svojih cenovnih in tržnih tveganj pri drugih finančnih ustanovah, te ustanove lahko zahtevajo dodatno zavarovanje od **izdajatelja** v primeru velikega gibanja na finančnih trgih, kar bi imelo za posledico veliko breme za dejavnosti refinanciranja **izdajatelja**.
- Zaradi koncentracije sredstev **izdajatelja** pri pomembnih nasprotnih strankah Raiffeisen Bank International AG in Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, boste izpostavljeni kreditnemu tveganju in tveganju financiranja teh pomembnih nasprotnih strank.
- Če je posel s certifikati na kakršenkoli način omejen ali oviran, npr. z intervencijo izdelka ali okrnjenim ugledom trga certifikatov, je lahko možnost **izdajatelja**, da ustvari dobiček ali pokrije vse svoje obratovalne stroške, zmanjšan do točke, kjer je njegova plačilna sposobnost močno ogrožena.
- Če je izplačilo **vrednostnih papirjev** v Raiffeisen bančni skupini Avstrija na kakršenkoli način omejeno ali ovirano, npr. zaradi hudo okrnjenega ugleda (dela) skupine ali znamke „Raiffeisen“ kot celote, je lahko sposobnost **izdajatelja**, da ustvari dobiček in pokrije vse svoje obratovalne stroške, zmanjšana do točke, kjer je njegova plačilna sposobnost močno ogrožena.

## Ključne informacije o vrednostnih papirjih

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A2TVZ9 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). Obveznosti **izdajatelja**, ki izhajajo iz **vrednostnih papirjev** predstavljajo nezavarovane in nepodrejene obveznosti **izdajatelja**, ki so z vsemi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi **izdajatelja** enakovredne, v kolikor te obveznosti niso prednostne skladno z zakonskimi določbami. **Imenska vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 USD, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 100.000.000,00 USD. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 26. 11. 2021 z **emisijским zneskom** od 1.000,00 USD.

**Vrednostni papirji** so Certifikati Winner s kapico. Klasifikacija EUSIPA je 1120. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v USD. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni minimalni znesek in, poleg tega, udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva**, omejeno do **ravni kapice**.

**Prosimo, upoštevajte:** Določila in pogoji **vrednostnih papirjev** dajo **izdajatelju** pravico, da po določenih izjemnih dogodkih (to pomeni motnje na trgu, kapitalski ukrepi v zvezi z **osnovnim sredstvom**, zakonodajne spremembe), ali (i) prilagodijo določila **vrednostnih papirjev** ali (ii) predčasno odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči poštenu tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.

Za nadaljnje podrobnosti o **vrednostnih papirjih** glejte naslednje odseke.

#### Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na blago „LBMA Gold Price PM“, ki je objavljeno v USD od „ICE Benchmark Administration Limited“.

Naslednje tabele vsebujejo najbolj ustrezne informacije, potrebne za opredelitev odkupa.

Datumi		Cene osnovnega sredstva	
<b>Začetni datum ocenitve</b>	25. 11. 2021	<b>Udeležba</b>	100,00%
<b>Končni datum ocenitve</b>	24. 11. 2026	<b>Raven kapice</b>	122,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .
<b>Datum zapadlosti</b>	27. 11. 2026	<b>Imenska vrednost</b>	1.000,00 USD
<b>Parametri</b>		<b>Valuta produkta</b>	Ameriški dolar „USD“
<b>Zavarovalni znesek</b>	900,00 USD (90,00% od <b>imenske vrednosti</b> ).	<b>Začetna referenčna cena</b>	Uradna cena <b>osnovnega sredstva</b> , objavljena od <b>vira cene</b> za <b>začetni datum ocenitve</b> .
<b>Osnovna cena</b>	90,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .		

<b>Končna referenčna cena</b>	Uradna cena <b>osnovnega sredstva</b> , objavljena od <b>vira cene</b> za <b>končni datum ocenitve</b> .
<b>Osnovno sredstvo za odkup</b>	
<b>Valuta osnovnega sredstva</b>	Ameriški dolar „USD“

<b>Ustrezno blago</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Vir cene</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### **Odkup na koncu časa veljavnosti**

Na **datum zapadlosti** boste prejeli vsaj **zavarovalni znesek**. Poleg tega boste morda prejeli dodatni **znesek udeležbe**.

Za opredelitev **zneska udeležbe** **izdajatelj** najprej opredeli denarni znesek kot sledi:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka kot **raven kapice**, tak denarni znesek **udeležba** pomnožena z razliko med (i) **ravnjo kapice** in (ii) **osnovno ceno**.
- Če je **končna referenčna cena** (i) večja kot **osnovna cena**, vendar (ii) manjša kot **raven kapice**, bo tak denarni znesek **udeležba** pomnožena z razliko med (i) **končno referenčno ceno** in (ii) **osnovno ceno**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša ali enaka **osnovni ceni**, bo denarni znesek enak nič.

**Znesek udeležbe** bo tak denarni znesek deljen z **začetno referenčno ceno** in pomnožen z **imensko vrednostjo**.

### **Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?**

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zapositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na Tehnični platformi 2 Stuttgartske borze.

**Izdajatelj** si pridržuje pravico, da zaprosi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na enem ali več dodatnih reguliranih trgih, trgu tretje države ali v večstranskih sistemih trgovanja.

Cene **vrednostnih papirjev** bo navedel **izdajatelj** v odstotkih **imenske vrednosti** (navedba v odstotkih).

### **Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?**

Naslednje so najbolj bistveni faktorji tveganj, ki so specifični za **vrednostne papirje** v času nastanka tega **povzetka**:

#### **Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev**

- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z **izdajateljem** – ima lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če se je ustrezna cena **osnovnega sredstva** razvila neugodno, je možna izguba vložene kapitala do **zavarovalnega zneska** na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** lahko njihova tržna cena pade celo pod **zavarovalni znesek**. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. padec **osnovnega sredstva**, predvsem na ali pod **osnovno ceno**.
- Spremembe implicitne volatilnosti **osnovnega sredstva** imajo lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.

#### **Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva**

- Ker se cene blaga, ki so koristne za opredelitev dolgovanega zneska običajno upoštevajo le v določenem časovnem obdobju, lahko sezonska ali ciklična narava cen blaga negativno vpliva na **vrednostne papirje**, tudi če je splošni trend ustreznih cen blaga ugoden.

#### **Tveganja zaradi povezave z osnovnim sredstvom, vendar neodvisna od vrste osnovnega sredstva**

- Trgovalni obseg **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni zgodaj za ceno, ki za vas ni ugodna.
- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja **osnovnega sredstva** ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko **osnovno sredstvo** postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve **osnovnega sredstva** in odkupa.
- Vsakršno trgovanje z **osnovnim sredstvom** s strani **izdajatelja** je podvrženo morebitnim konfliktom interesov, če **izdajatelj** ni v celoti zavarovan pred cenovnim tveganjem **vrednostnih papirjev**.

#### **Tveganja, ki so odvisna od osnovnega sredstva, izdajatelja in določenega strukturiranja vrednostnih papirjev**

- **Izdajatelj** ima pravico, da po nastopu izrednega dogodka do šest mesecev odloži predčasni odkup, pri čemer ima lahko vsaka taka odložitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost **vrednostnih papirjev**.
- Razvoj ali likvidnost trgovalnega trga za določeno serijo **vrednostnih papirjev** je negotova in zato ste vi izpostavljeni tveganju, da nikakor ne boste mogli prodati svojih **vrednostnih papirjev** pred njihovo zapadlostjo ali po poštenih cenah.

## Ključne informacije o ponudbi vrednostnih papirjev javnosti in/ali uvrstitvi v trgovanje na reguliranem trgu

### Pod katerimi pogoji in v skladu s katerim časovnim načrtom lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Lahko kupite **vrednostne papirje** po **emisijem znesku** v obdobju, ki se začne 28. 10. 2021 in konča 24. 11. 2021. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo nakupno ponudbo v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** preko finančnega posrednika od **izdajatelja**. Po uspešni vlogi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na mestu trgovanja, lahko kupite **vrednostne papirje** tudi na takem mestu trgovanja. Cena, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno mesto trgovanja in bo nenehno prilagojena s strani **izdajatelja**, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o mestih trgovanja, na katerih namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 24. 11. 2026, pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

**Prosimo, upoštevajte:** Ponudba, prodaja, dobava ali prenos **vrednostnih papirjev** je lahko omejen z zakoni, pravili ali drugimi zakonskimi določbami.

Podrobnosti o investiciji	
Obdobje vpisa	28. 10. 2021 do 24. 11. 2021
Datum izdaje	26. 11. 2021
Emisijski znesek	1.000,00 USD (100,00% od <b>imenske vrednosti</b> ).
Najmanjši trgovalni znesek	1.000,00 USD

### Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

Tabela na desni prikazuje stroške povezane z **vrednostnimi papirji**, kot ocenjeno s strani **izdajatelja** v času nastajanja tega **povzetka**.

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijem znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na skupni znesek glavnice, ki je enak **imenski vrednosti**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- Kontinuirani stroški nastajajo kontinuirano, ko se **vrednostne papirje** drži.
- V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** so dejanski stroški lahko drugačni, v primerjavi s stroški, predstavljenimi v tabeli, na primer zaradi spreminjajočih se premij in popustov vključenih v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če nastanejo negativni izstopni stroški, bodo kompenzirali dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** krajša.

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški <sup>§</sup>	33,10 USD (3,31%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti <sup>§</sup>	-23,10 USD (-2,31%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

<sup>§</sup> Navedeni odstotek se nanaša na **imensko vrednost**.

Vsak ponudnik **vrednostnih papirjev** vam lahko zaračuna dodatne stroške. Taki stroški bodo opredeljeni med ponudnikom in vami.

### Zakaj smo pripravili ta prospekt?

**Izdajateljevo** zanimanje za ponujanje **vrednostnih papirjev** je ustvarjanje dobička iz delov vstopnih in izstopnih stroškov **vrednostnih papirjev** (glejte odsek „Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o stroških). Neto prihodek na **imensko vrednost** od **vrednostnih papirjev** bo **emisijem znesek** zmanjšan za emisijem stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje povprečne emisijem stroške na serijo vrednostnih papirjev na približno 200,00 EUR.

Neto prihodek od izdaje **vrednostnih papirjev** lahko **izdajatelj** uporabi za splošni namen podjetja.

### Pomembni konflikti interesov

Naslednje dejavnosti **izdajatelja** vsebujejo morebitne konflikte interesov, ker lahko vplivajo na tržno ceno **osnovnega sredstva** in s tem tudi na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**:

- Izdajatelj** lahko pridobi nejavne informacije v zvezi z **osnovnim sredstvom**, ki so lahko pomembne za rezultat ali oceno **vrednostnih papirjev**. **Izdajatelj** pa ni dolžan razkriti take informacije.
- Izdajatelj** običajno izvaja trgovalne dejavnosti v **osnovnem sredstvu** ali (i) za namen zavarovanja v zvezi z **vrednostnimi papirji** ali (ii) za **izdajateljeve** lastne in upravljane račune ali (iii) kadar izvaja naročila strank. Če **izdajatelj** ni (več) popolnoma zavarovan pred tveganjem cene **vrednostnih papirjev**, bo vsak vpliv na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**, ki je neugoden za vas, imel za rezultat ugodno spremembo v gospodarski situaciji **izdajatelja** in obratno.

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 18.10.2021. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2TVZ9 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavatelju** svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt se sastoji od osnovnog prospekta od 7. 5. 2021. (u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i **sažetka** (u daljnjem tekstu, zajedno: „**prospekt**“). Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Njegov trgovački naziv je „Raiffeisen Centrobank“ ili „RCB“. Sjedište **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Opći telefonski broj **izdavatelja** je +43-1-51520-0, njegova adresa e-pošte za upite o pojedinačnom proizvodu je produkte@rcb.at, za opće upite info@rcb.at, a za pritužbe complaints@rcb.at.

**Osnovni prospekt** je izrađen vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira **izdavatelja**, a dana 7. 5. 2021. odobrilo ga je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“) u svojstvu nadležnog tijela za **izdavatelja**. Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija.

**Izdavatelj** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „USD Gold Winner 5“.

Primite na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio svog uloženog kapitala.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavatelj** samo ako (i) **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**.

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

**Izdavatelj** je dioničko društvo koje je ustrojeno i posluje temeljem austrijskih zakonskih propisa. Upisan je u sudskom registru pri *Handelsgericht Wien* (Trgovački sud u Beču) pod registarskim brojem FN 117507f. Sjedište **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

**Izdavatelj** je financijska institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Poslovanje **izdavatelja** je usredotočeno na izdavanje certifikata (uključujući strukturirane proizvode), trgovanje i prodaju vlasničkih vrijednosnih papira.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, nominalni temeljni kapital **izdavatelja** iznosio je 47.598.850 eura i bio je podijeljen na 655.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti. Velika većina od 654.999 dionica, što predstavlja udio od 99,9 %, (neizravno) je u vlasništvu društva Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**RBI**“) putem društva RBI KI-Beteiligungs GmbH i njegove podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, iz Beča. Slijedom toga, **izdavatelj** je neizravna podružnica društva **RBI**.

Uprava	
Naziv	Adresa
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Beč Austrija
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Beč Austrija
Revizor	
Naziv	Adresa
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Beč Austrija

### Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Informacije sadržane u tablici na desnoj strani proizlaze iz revidiranih financijskih izvješća za naznačena razdoblja i internih informacija **izdavatelja**. Nema nikakvih kvalifikacija u revizorskom izvješću koje bi se odnosile na povijesne financijske informacije.

Primite na znanje sljedeće:

- Omjer neto financijske poluge označen znakom \* isključuje određene stavke rizika unutar grupe, uglavnom **RBI**.

	2020.	2019.
<b>Račun dobiti i gubitka</b>	<b>u tisućama eura (zaokruženo)</b>	
Neto rezultat od kamata	-43.112	-39.652
Neto prihod od naknada i provizija <sup>P</sup>	-4.981	-1.731
Neto gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine <sup>P</sup>	-4	221
Neto prihod od trgovanja <sup>P</sup>	92.091	99.776
Rezultat iz redovnog poslovanja	11.396	14.546
Neto prihod poslovne godine	8.597	11.573

- Brojke označene slovom <sup>P</sup> su brojke koje su konsolidirane u osnovnom prospektu.

Bilanca	u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima	
Ukupna imovina	4.653.354	4.440.234
Nadređeni neosigurani dug <sup>P</sup>	4.518.509	4.300.778
Podređeni dug	0	0
Zajmovi i predujmovi klijentima	8.391	46.266
Obveze prema klijentima	7.198	466.489
Temeljni kapital prije odbitaka	116.474	116.474
Loši zajmovi	0	0
Omjer temeljnog kapitala, ukupno	25,2 %	20,8 %
Omjer vlastitih sredstava	25,2 %	20,8 %
Omjer neto financijske poluge *	10,2 %	12,9 %

## Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

U nastavku slijede najbitniji čimbenici rizika koji su specifični za izdavatelja u trenutku izrade ovog sažetka:

- Zbog toga što se izdavatelj štiti od većine svojih cjenovnih i tržišnih rizika kod drugih financijskih institucija, te institucije mogu zahtijevati dodatni kolateral od izdavatelja u slučaju značajnih kretanja na financijskom tržištu, što bi imalo za posljedicu znatan teret na izdavateljeve aktivnosti refinanciranja.
- Zbog koncentracije izdavateljevih sredstava kod značajnih drugih ugovornih strana, Raiffeisen Bank International AG i Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, bit ćete izloženi kreditnom riziku i riziku financiranja tih značajnih drugih ugovornih strana.
- Ako je poslovanje s certifikatom na bilo koji način ograničen ili ometan, primjerice intervencijama u proizvod ili štetom ugledu tržišta certifikata, izdavateljeva sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.
- Ako je distribucija vrijednosnih papira unutar grupe Raiffeisen banking group Austria na bilo koji način ograničena ili ometana, primjerice zbog teške štete ugledu (dijelovima) grupe ili robnoj marki „Raiffeisen“ u cjelini, izdavateljeva sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2TVZ9 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj vrijednosnih papira ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od izdavatelja (vrijednosni papiri na donositelja). Izdavateljeve obveze temeljem vrijednosnih papira predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze izdavatelja koje su jednako rangirane kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze izdavatelja, s iznimkom onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost. Naznačena denominacija vrijednosnih papira je 1.000,00 USD, a njihova ukupna glavnica iznositi će do 100.000.000,00 USD. Početno izdanje vrijednosnih papira uslijedit će dana 26. 11. 2021. po cijeni izdanja u iznosu od 1.000,00 USD.

Vrijednosni papiri su Certifikati Winner s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1120. Vrijednosni papiri Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja vrijednosnih papira. Isplate za otkup izvršit će se u USD. Otkup vrijednosnih papira namijenjen je tome da Vam osigura fiksni najniži iznos te pored toga i ograničeno sudjelovanje u rezultatima odnosnog instrumenta do razine gornjeg praga.

**Primiti na znanje:** Uvjeti vrijednosnih papira daju izdavatelju pravo da po nastupanju određenih izvanrednih događaja (primjerice u slučaju poremećaja na tržištu, kapitalnih mjera koje se odnose na odnosni instrument, izmjena zakonskih propisa) (i) uskladi uvjete vrijednosnih papira ili (ii) prijevremeno otkupi vrijednosne papire po tada prevladavajućom pravičnom tržišnom vrijednošću. Ono što ćete primiti u tom slučaju razlikovat će se od opisa sadržanih u ovom sažetku te može čak uključivati potpuni gubitak uloženog kapitala.

Dodatne informacije o vrijednosnim papirima potražite u odjeljcima u nastavku.

#### Otkup

Otkup vrijednosnih papira je promjenjiv. Primit ćete otkup na datum dospijea. Ovisi o (i) određenim cijenama odnosnog instrumenta na određenim datumima i (ii) određenim parametrima vrijednosnih papira. Vrijednosni papiri upućuju u pogledu odnosnog instrumenta za utvrđivanje otkupa na robu „LBMA Gold Price PM“ koju u USD objavljuje „ICE Benchmark Administration Limited“.

Tablice u nastavku sadrže najmerodavnije informacije koje su potrebne za utvrđivanje otkupa.

Datum		Parametri	
<u>Početni datum vrednovanja</u>	25. 11. 2021.	<u>Iznos zaštite</u>	900,00 USD (90,00 % od <u>naznačene denominacije</u> ).
<u>Konačni datum vrednovanja</u>	24. 11. 2026.	<u>Osnovna cijena</u>	90,00 % od <u>početne referentne cijene</u> .
<u>Datum dospijea</u>	27. 11. 2026.	<u>Sudjelovanje</u>	100,00 %

<b>Razina gornjeg praga</b>	122,00 % od početne referentne cijene.
<b>Naznačena denominacija</b>	1.000,00 USD
<b>Valuta proizvoda</b>	Američki dolar „USD“
<b>Cijene odnosnog instrumenta</b>	
<b>Početna referentna cijena</b>	Službena cijena <u>odnosnog instrumenta</u> koju <u>izvor cijene</u> objavljuje za <u>početni datum vrednovanja</u> .

<b>Konačna referentna cijena</b>	Službena cijena <u>odnosnog instrumenta</u> koju <u>izvor cijene</u> objavljuje za <u>konačni datum vrednovanja</u> .
<b>Odnosni instrument za otkup</b>	
<b>Valuta odnosnog instrumenta</b>	Američki dolar „USD“
<b>Mjerodavna roba</b>	LBMA Gold Price PM
<b>Izvor cijene</b>	ICE Benchmark Administration Limited

### Otkup po isteku roka trajanja

Na datum dospijeca primit ćete najmanje iznos zaštite. Pored toga možete primiti dodatni iznos sudjelovanja.

Radi utvrđivanja iznosa sudjelovanja izdavatelj će prvo utvrditi novčani iznos kako slijedi:

- Ako je konačna referentna cijena viša ili jednaka razini gornjeg praga, navedeni novčani iznos bit će sudjelovanje pomnoženo s razlikom između (i) razine gornjeg praga i (ii) osnovne cijene.
- Ako je konačna referentna cijena (i) viša od osnovne cijene ali (ii) niža od razine gornjeg praga, navedeni novčani iznos bit će sudjelovanje pomnoženo s razlikom između (i) konačne referentne cijene i (ii) osnovne cijene.
- Ako je konačna referentna cijena niža ili jednaka osnovnoj cijeni, navedeni novčani iznos bit će nula.

Iznos sudjelovanja bit će navedeni novčani iznos podijeljen s početnom referentnom cijenom i pomnožen s naznačenom denominacijom.

### Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog sažetka, izdavatelj namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje vrijednosnim papirima na Tehničkoj platformi 2 Stuttgartske burze.

Izdavatelj pridržava pravo podnošenja zahtjeva za trgovanje vrijednosnim papirima na jednom ili više dodatnih uređenih tržišta, tržišta trećih zemalja ili multilateralnih trgovinskih platformi.

Cijene vrijednosnih papira izdavatelj će kotirati u postotku od naznačene denominacije (kotiranje u postocima).

### Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

U nastavku slijede najbitniji čimbenici rizika koji su specifični za vrijednosne papire u trenutku izrade ovog sažetka:

#### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz izdavatelja – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.
- Ako se mjerodavna cijena odnosnog instrumenta nepovoljno razvija, moguć je gubitak uloženog kapitala do visine iznosa zaštite po isteku roka trajanja vrijednosnih papira. Tijekom roka trajanja vrijednosnih papira, njihova tržišna cijena može pasti čak i ispod iznosa zaštite. Nepovoljan razvoj odnosnog instrumenta uključuje primjerice pad odnosnog instrumenta, osobito na ili ispod osnovne cijene.
- Promjene pretpostavljene volatilnosti odnosnog instrumenta mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.

#### Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da se cijene robe koje su mjerodavne za utvrđivanje bilo kojeg dužnog iznosa obično promatraju jedino tijekom određenog vremenskog razdoblja, svaka sezonska ili ciklična priroda cijena robe može negativno utjecati na vrijednosne papire, čak i onda kada je opći trend mjerodavnih cijena robe povoljan.

#### Rizici zbog vezanosti uz odnosni instrument, ali neovisni od vrste odnosnog instrumenta

- Količina odnosnog instrumenta kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost vrijednosnih papira ili da vrijednosni papiri budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- Izdavatelj može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na odnosni instrument, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu odnosnog instrumenta.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na odnosni instrument mogu zahtijevati odluke izdavatelja koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja odnosnog instrumenta, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, odnosni instrument može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja odnosnog instrumenta i otkup.
- Svako izdavateljevo trgovanje odnosnim instrumentom podliježe potencijalnim sukobima interesa ako izdavatelj nije u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika vrijednosnih papira.

#### Rizici koji su neovisni od odnosnog instrumenta, izdavatelja i određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- Izdavatelj ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog događaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost vrijednosnih papira.

- Razvoj ili likvidnost svakog tržišta za trgovanje bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje **vrijednosne papire** prije njihovog dospijeca uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.

## Ključne informacije o javnoj ponudi vrijednosnih papira i/ili uvrštenju za trgovanje na uređenom tržištu

### Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu uložiti u ovaj vrijednosni papir?

Možete upisati **vrijednosne papire** po **cijeni izdanja** unutar razdoblja koje počinje dana 28. 10. 2021. i završava dana 24. 11. 2021.. **Izdavatelj** može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvatiti ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

Počevši od **datuma izdanja**, možete kupovati **vrijednosne papire** preko financijskog posrednika **izdavatelja**. Nakon odobrenog zahtjeva za trgovanje **vrijednosnim papirima** na nekom mjestu trgovanja, **vrijednosne papire** možete također kupovati na navedenom mjestu trgovanja. Cijenu po kojoj možete kupovati **vrijednosne papire** dobit ćete od **izdavatelja** ili mjerodavnog mjesta trgovanja, a **izdavatelj** će je neprekidno usklađivati radi odražavanja trenutnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?“ ako želite pobliže informacije o mjestima trgovanja na kojima **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima**.

Pojednostosti ulaganja	
<b>Razdoblje upisa</b>	od 28. 10. 2021. do 24. 11. 2021.
<b>Datum izdanja</b>	26. 11. 2021.
<b>Cijena izdanja</b>	1.000,00 USD (100,00 % od <b>naznačene denominacije</b> ).
<b>Min. iznos kojim se može trgovati</b>	1.000,00 USD

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 24. 11. 2026., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

**Primate na znanje:** Ponuda, prodaja, isporuka ili prijenos **vrijednosnih papira** mogu biti ograničeni zakonima, propisima ili drugim zakonskim odredbama.

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

Tablica na desnoj strani prikazuje troškove povezane s **vrijednosne papirima** prema procjeni **izdavatelja** u trenutku izrade ovog sažetka.

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na ukupnu glavnicu jednaku **naznačenoj denominaciji**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije dospijeca.
- Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja nastaju pri otkupu **vrijednosnih papira**.
- Kontinuirani troškovi nastaju kontinuirano tijekom razdoblja držanja **vrijednosnih papira**.
- Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, stvarni troškovi mogu se razlikovati u usporedbi s troškovima prikazanim u tablici, primjerice zbog različitih premija i diskonata uključenih u kotirane cijene **vrijednosnih papira**.
- Kada negativni izlazni troškovi nastanu, nadoknadit će dio prethodno nastalih ulaznih troškova. Trebate očekivati da će ti troškovi naginjati prema nuli kako preostali rok trajanja **vrijednosnih papira** postane kraći.

Povezani troškovi	
<b>Jednokratni ulazni troškovi <sup>§</sup></b>	33,10 USD (3,31 %)
<b>Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja <sup>§</sup></b>	-23,10 USD (-2,31 %)
<b>Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja</b>	Nema ih
<b>Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)</b>	Nema ih

<sup>§</sup> Svaki navedeni postotak upućuje na **naznačenu denominaciju**.

Svaki ponuditelj **vrijednosnih papira** može Vam naplatiti dodatne troškove. Ponuditelj i Vi ćete utvrditi te troškove.

### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

**Izdavatelj**ev interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti od dijela ulaznih i izlaznih troškova **vrijednosnih papira** (pogledajte gornji odjeljak „Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?“ ako želite informacije o troškovima). Neto iznosi prihoda po **naznačenoj denominaciji vrijednosnih papira** bit će **cijena izdanja** umanjena za bilo kakve troškove izdanja. **Izdavatelj** je procijenio svoje prosječne troškove izdanja po seriji vrijednosnih papira na oko 200,00 EUR.

Neto prihode od izdavanja **vrijednosnih papira** **izdavatelj** može upotrijebiti u opće korporativne svrhe.

### Bitni sukobi interesa

Sljedeće aktivnosti **izdavatelja** povlače za sobom potencijalne sukobe interesa budući da mogu utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta** te time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**:

- **Izdavatelj** može doći do informacija o **odnosnom instrumentu** koje nisu javne i koje bi mogle biti bitne za rezultate ili vrednovanje **vrijednosnih papira** te se **izdavatelj** ne obvezuje priopćiti Vam bilo koje takve informacije.
- **Izdavatelj** obično obavlja aktivnosti trgovanja **odnosnim instrumentom**, (i) u svrhu zaštite od rizika u odnosu na **vrijednosne papire** ili (ii) za **izdavateljeve** vlasničke račune i račune kojima upravlja, ili (iii) pri izvršavanju klijentovih naloga. Ako **izdavatelj** nije (više) u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**, svaki učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira** koji je za Vas nepovoljan imat će za posljedicu povoljnu promjenu gospodarskog položaja **izdavatelja** i obrnuto.

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 18.10.2021 от Raiffeisen Centrobank AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A2TVZ9 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът е съставен от основния проспект от дата 07.05.2021 („основния проспект“), специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и резюмето (като съвкупността от тях се нарича „проспекта“). За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

Юридическото наименование на емитента е „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG]. Неговото търговско наименование е „Райфайзен Центробанк“ [Raiffeisen Centrobank] или „РЦБ“ [RCB]. Адресът на управление на емитента е „Ам Шатпарк“ № 9, Виена 1030, Австрия [Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-51520-0, а неговите адреси на електронна поща са: [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at) — за запитвания относно конкретни продукти; [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at) — за общи запитвания; и [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at) — за оплаквания.

Основният проспект е изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа на емитента и е одобрен на 07.05.2021 от *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Австрийския орган за финансовите пазари — „ФМА“) в качеството му на орган, компетентен за емитента. Адресът на ФМА е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria].

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „USD Gold Winner 5“.

Забележка:

- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.
- Не вземайте решение за инвестиране в ценните книжа само въз основа на резюмето, а разгледайте проспекта в неговата цялост.
- Възможно е да загубите част от инвестирания капитал.
- Ако предявите иск пред съд относно информацията, която се съдържа в проспекта, е възможно, съгласно националното право, да трябва да поемете разходите във връзка с превода на проспекта преди започване на съдебното производство.
- Гражданска отговорност се носи от емитента само когато (i) резюмето е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, или (ii) когато — разглеждано заедно с останалите части на проспекта — то не предоставя съществена информация, която да ви помогне да прецените дали да инвестирате в ценните книжа.

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е акционерно дружество, организирано и осъществяващо дейност съгласно правото на Австрия. То е вписано в търговския регистър при *Handelsgericht Wien* (Търговски съд — Виена) под регистрационен номер FN 117507f. Адресът на управление на емитента е „Ам Шатпарк“ № 9, Виена 1030, Австрия [Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49.

Емитентът е специализирана финансова институция за сделки с акции и извършва дейност на местните пазари в Централна и Източна Европа. Дейността на емитента е съсредоточена в емитирането на сертификати (включително структурирани продукти), търговията с акции и продажбите на акции.

Към 31 декември 2020 г. основният капитал на емитента възлиза на 47 598 850 евро, разделени на 655 000 обикновени акции без номинална стойност. Преобладаващото мнозинство от акциите — 654 999 акции, представляващи дял от 99,9% — са притежание (непряко) на „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] („РБИ“) чрез „РБИ КИ-Бетайлигунг“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунг“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена. Следователно емитентът е непряко притежавано дъщерно дружество на РБИ.

Управителен съвет	
Име	Адрес
Харалд Крьогер [Harald Kröger]	„Ам Шатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9] Виена 1030 Австрия
Хайке Арбтер [Heike Arbter]	„Ам Шатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9] Виена 1030 Австрия
Одитор	
Име	Адрес
Дружество за одит и данъчни консултации „Кей Пи Ем Джи Австрия“ ГМБХ [KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft]	„Порцелангасе“ № 51 [Porzellangasse 51] Виена 1090 Австрия

### Каква е основната финансова информация относно емитента?

Данните в таблицата отгласно са извлечени от одитираните финансови отчети за посочените периоди и от предоставена от емитента

	2020 г.	2019 г.
Отчет за доходите	в хил. евро (закръглено)	

вътрешна информация. В одиторския доклад няма квалификации във връзка с финансовата информация за минали периоди.

Забележка:

- Нетният коефициент на ливъридж, обозначен с „<sup>к</sup>“, изключва някои вътрешногруппови рискови позиции, най-вече **РВ1**.
- Редовете, обозначени с „<sup>Рк</sup>“, представят стойности, консолидирани в **основния проспект**.

Нетни приходи от лихви	-43 112	-39 652
Нетни приходи от такси и комисионни <sup>Р</sup>	-4 981	-1 731
Нетни загуби от обезценка на финансови активи <sup>Р</sup>	-4	221
Нетни приходи от търговия <sup>Р</sup>	92 091	99 776
Резултат от обичайната дейност	11 396	14 546
Нетни доходи за годината	8 597	11 573
<b>Баланс</b>	<b>в хил. евро (закръглено) или в проценти</b>	
Съвкупни активи	4 653 354	4 440 234
Първостепенен необезпечен дълг <sup>Р</sup>	4 518 509	4 300 778
Подчинен дълг	0	0
Заеми и аванси към клиенти	8 391	46 266
Задължения към клиенти	7 198	466 489
Базов капитал преди отчисления	116 474	116 474
Необслужвани заеми	0	0
Коефициент на капиталова адекватност, общо	25,2%	20,8%
Коефициент на собствения капитал	25,2%	20,8%
Нетен коефициент на ливъридж <sup>*</sup>	10,2%	12,9%

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

По-долу са изложени най-съществените рискови фактори, специфични за **емитента** към момента на изготвяне на това **резюме**:

- Тъй като **емитентът** хеджира повечето свои ценови и пазарни рискове в други финансови институции, е възможно тези институции да поискат от **емитента** допълнително обезпечение в случай на значителни движения на финансовия пазар, което би довело до значителна тежест върху дейностите по рефинансиране на **емитента**.
- Поради концентрацията на средствата на **емитента** в крупните контрагенти „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] и „Райфайзенландесбанк Оберйостерайх“ АГ [Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG], ще имате експозиции на кредитния риск и свързания с финансирането риск на тези крупни контрагенти.
- Ако сертификатната дейност бъде ограничена или възпрепятствана по някакъв начин, например поради продуктови интервенции или увреждане на репутацията на пазара на сертификати, способността на **емитента** да генерира печалби и да покрива в пълна степен своите оперативни разходи може да намалее до степен, която значително да засегне неговата платежоспособност.
- Ако разпространението на **ценните книжа** в рамките на банковата група Raiffeisen — Австрия бъде ограничено или възпрепятствано по някакъв начин, например поради тежко увреждане на репутацията на (части от) групата или марката „Raiffeisen“ като цяло, способността на **емитента** да генерира печалби и да покрива в пълна степен своите оперативни разходи може да намалее до степен, която значително да засегне неговата платежоспособност.

## Основна информация за ценните книжа

### Кои са основните характеристики на ценните книжа?

#### Класификация и права

**Ценните книжа** са обозначени с ISIN AT0000A2TVZ9 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на притежател). Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**, равностойни по ранг с всички други необезпечени и неподчинени задължения на **емитента** с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми. **Определената деноминация на ценните книжа** е 1 000,00 USD, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 100 000 000,00 USD. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 26.11.2021 с **емисионна цена** 1 000,00 USD.

**Ценните книжа** са Сертификати „Уинър“ с таван. Тяхната класификация по EUSIPA е 1120. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) USD. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана минимална сума, както и ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **горния праг**.

**Забележка:** Общите условия по **ценните книжа** дават на **емитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да коригира условията по **ценните книжа** или (ii) да погаси предсрочно **ценните книжа** по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестирания капитал.

За повече подробности относно **ценните книжа** вижте разделите по-долу.

## Погасяване

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите погасяването на **датата на падеж**. То зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е стоката „LBMA Gold Price PM“, публикувана в(ъв) USD от „ICE Benchmark Administration Limited“.

Таблиците по-долу съдържат най-значимата информация, необходима за определянето на погасяването.

Дати	
Първоначална дата на оценка	25.11.2021
Окончателна дата на оценка	24.11.2026
Дата на падеж	27.11.2026

  

Параметри	
Защитена сума	900,00 USD (90,00% от определената деноминация).
Страйк цена	90,00% от първоначалната референтна цена.
Участие	100,00%
Горен праг	122,00% от първоначалната референтна цена.
Определена деноминация	1 000,00 USD

  

Валута на продукта	Щатски долар „USD“
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	Официалната цена на <b>базовия инструмент</b> , публикувана от <b>ценовия източник</b> за първоначалната дата на оценка.
Окончателна референтна цена	Официалната цена на <b>базовия инструмент</b> , публикувана от <b>ценовия източник</b> за окончателната дата на оценка.
Базов инструмент за погасяване	
Валута на базовия инструмент	Щатски долар „USD“
Свързана стока	LBMA Gold Price PM
Ценови източник	ICE Benchmark Administration Limited

### Погасяване в края на срока

На **датата на падеж** ще получите поне **защитената сума**. Заедно с това можете да получите допълнителна **сума от участие**.

За да определи **сумата от участие**, **емитентът** първо ще определи парична сума, както следва:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **горния праг**, паричната сума ще представлява **участието**, умножено по разликата между (i) **горния праг** и (ii) **страйк цената**.
- Ако **окончателната референтна цена** е (i) по-голяма от **страйк цената**, но (ii) по-малка от **горния праг**, паричната сума ще представлява **участието**, умножено по разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **страйк цената**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от или равна на **страйк цената**, паричната сума ще бъде нула.

**Сумата от участие** ще представлява така определената парична сума, делена на **първоначалната референтна цена** и умножена по **определената деноминация**.

### Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме** **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на Техническа платформа 2 на Börse Stuttgart.

**Емитентът** си запазва правото да заявява **ценните книжа** за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари, пазари на трети държави или многостранни системи за търговия.

Цените на **ценните книжа** ще се котират от **емитента** като процент от **определената деноминация** (процентна котировка).

### Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

По-долу са изложени най-съществените рискови фактори, специфични за **ценните книжа** към момента на изготвяне на това **резюме**:

#### Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.
- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна загуба на инвестирания капитал над **защитената сума** в края на срока на **ценните книжа**. През срока на **ценните книжа** тяхната пазарна цена може да спадне дори под нивото на **защитената сума**. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**, особено до или под **страйк цената**.
- Промените в имплицитната волатилност на **базовия инструмент** могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

#### Рискове, произтичащи от вида **базов инструмент**

- Тъй като цените на стоките, които имат значение за определянето на която и да било дължима сума, обикновено се наблюдават само през конкретен период от време, евентуалният сезонен или цикличен характер на цените на стоките може да окаже отрицателно въздействие върху **ценните книжа**, дори и общата тенденция в движението на цените на съответните стоки да е благоприятна.

## Рискове поради връзката с базов инструмент, които обаче не зависят от вида на базовия инструмент

- Търгуваният обем от **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, администратора или емитента на **базовия инструмент** или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагамост на **базовия инструмент** и това може да доведе до неблагоприятни корекции на **базовия инструмент** и погасяването.
- Всяка извършвана от **емитента** търговия с **базовия инструмент** потенциално може да води до конфликт на интереси, ако **емитентът** не е напълно подсигурен чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с **ценните книжа**.

## Рискове, независещи от базовия инструмент, емитента и конкретното структуриране на ценните книжа

- **Емитентът** има право да забави предсрочното погасяване след настъпване на извънредно събитие с най-много шест месеца, като това забавяне или непредприемането му може да окаже отрицателно въздействие върху стойността на **ценните книжа**.
- Развитие или ликвидността на който и да е пазар, на който се търгува конкретна серия от **ценните книжа**, е несигурно, поради което поемате риска да не можете да продадете своите **ценни книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.

## Основна информация за публичното предлагане на ценни книжа и/или допускането до търгуване на регулиран пазар

### При какви условия и по какъв график мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 28.10.2021 и приключващ на 24.11.2021. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

Считано от **датата на емисията**, можете да закупите **ценните книжа** чрез финансов посредник от **емитента**. След успешно заявяване на **ценните книжа** за търгуване на място за търговия, можете да закупите **ценните книжа** и на съответното място за търговия. Цената, на която ще закупите **ценните книжа**, ще бъде определена от **емитента** или съответното място за търговия и постоянно ще се коригира от **емитента** така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно местата за търговия, на които **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 24.11.2026, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

**Забележка:** Предлагането, продажбата, предаването или прехвърлянето на **ценните книжа** могат да бъдат ограничени от законодателството или друга нормативна уредба.

### Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

В таблицата отясно са показани свързаните с **ценните книжа** разходи, оценени от **емитента** към момента на изготвяне на настоящото **резюме**.

Моля, обърнете внимание на следното във връзка с изброените в таблицата разходи:

- Всички разходи са включени в **емисионната цена** или съответно котираната цена на **ценните книжа**. Те се отнасят за съвкупен размер на главницата, равен на **определената деноминация**.
- Еднократните входни разходи възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат записани или съответно — закупени.
- Еднократните изходни разходи по време на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат продадени или упражнени преди падеж.
- Еднократните изходни разходи в края на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат погасени.
- Текущите разходи възникват постоянно по време на притежаването на **ценните книжа**.
- През срока на **ценните книжа** действителните разходи могат да се различават от разходите, представени в таблицата, например поради вариращи премии и отстъпки, включени в котираните цени на **ценните книжа**.
- Когато възникнат отрицателни изходни разходи, те ще компенсират части от възникнали преди това входни разходи. Следва да очаквате тези разходи да клонят все по-близо до нула с намаляването на оставащия срок на **ценните книжа**.

Данни за инвестицията	
Срок за записване	28.10.2021 до 24.11.2021
Дата на емисията	26.11.2021
Емисионна цена	1 000,00 USD (100,00% от <b>определената деноминация</b> ).
Мин. търгуема стойност	1 000,00 USD

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи <sup>§</sup>	33,10 USD (3,31%)
Еднократни изходни разходи по време на срока <sup>§</sup>	-23,10 USD (-2,31%)
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

<sup>§</sup> Посочените проценти се отнасят за **определената деноминация**.

Всяко лице, което предлага **ценните книжа**, може да ви начисли допълнителни разходи. Тези разходи се определят между предлагащото лице и Вас.

### Защо е съставен този проспект?

**Емитентът** е заинтересован да предлага **ценните книжа**, за да генерира печалби от части от входните и изходните разходи за **ценните книжа** (за информация относно разходите вижте по-горе в раздел „Какви са разходите, свързани с ценните книжа?“). Нетните суми на постъпленията за **определената деноминация** на **ценните книжа** ще представляват **емисионната цена** минус всички емисионни разходи. По оценка на **емитента** средните емисионни разходи за серия от ценните книжа са приблизително 200,00 EUR.

Нетните постъпления от емисията на **ценните книжа** могат да се използват от **емитента** за общи корпоративни цели.

### Съществени конфликти на интереси

Следните дейности на **емитента** потенциално могат да доведат до конфликти на интереси, тъй като е възможно да влияят върху пазарната цена на **базовия инструмент**, а с това — и върху пазарната стойност на **ценните книжа**:

- **Емитентът** може да придобива информация относно **базовия инструмент**, която не е обществено достъпна и може да бъде от съществено значение за развитието и оценяването на **ценните книжа**, като не се задължава да Ви разкрива тази информация.
- **Емитентът** обикновено извършва търговия с **базовия инструмент** (i) с цел хеджиране по отношение на **ценните книжа**, (ii) за притежаваните или управлявани от **емитента** сметки или (iii) в изпълнение на клиентски поръчки. Ако **емитентът** (вече) не е напълно подсигурен чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с **ценните книжа**, всяко неблагоприятно за Вас отражение върху пазарната стойност на **ценните книжа** ще доведе до благоприятна промяна в икономическото състояние на **емитента** и обратно.