

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 18 October 2023 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A381Z3 (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 (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

The legal name of the **issuer** is “Raiffeisen Bank International AG”. The business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. The **issuer**’s general telephone number is +43-1-71707-0 and its website is www.rbinternational.com. With respect to the **securities**, inquiries may be sent to the email address info@raiffeisencertificates.com and complaints to complaints@raiffeisencertificates.com. The **issuer**’s website relevant to the **securities** is raiffeisencertificates.com.

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 21 April 2023 by *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”). The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. The **registration document** was approved on 21 April 2023 by *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Certyfikaty Gold up and out”.

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**.
- If you purchase the **securities** at a higher price than at their initial issue, 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 established in the legal form of an Austrian stock corporation under Austrian law with unlimited duration. The business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. The legal entity identifier (LEI) of the **issuer** is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Principal activities of the issuer

RBI Group (references to “**RBI Group**” are to the **issuer** and its fully consolidated subsidiaries taken as a whole) is a universal banking group offering banking and financial products as well as services to retail and corporate customers, financial institutions and public sector entities predominantly in or with a connection to Austria and Central and Eastern Europe including Southeastern Europe (all together “**CEE**”). In **CEE**, the **issuer** operates through its network of majority owned subsidiary banks of the **issuer**, leasing companies and numerous specialised financial service providers.

Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 58.81% of the **issuer**’s issued shares as of 30 June 2023. The free float of the **issuer**’s issued shares is 41.19%.

The table to the right sets forth the percentages of outstanding shares beneficially owned by the **issuer**’s principal shareholders, the Raiffeisen Regional Banks. To the **issuer**’s knowledge, no other shareholder beneficially owns more than 4% of the **issuer**’s shares. Raiffeisen Regional Banks do not have voting rights that differ from other shareholders.

The data in the table is sourced from internal data as of 30 June 2023 and excludes 518,155 treasury shares.

| Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly) | Share capital |
|---|---------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22.64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9.95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9.51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3.67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3.64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3.53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2.95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2.92% |
| Sub-total Raiffeisen Regional Banks | 58.81% |
| Sub-total free float | 41.19% |
| Total | 100.0% |

Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (until 31 August 2023), Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

Statutory auditors of the issuer

The **issuer**'s statutory independent external auditor is Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, Austria, a member of the *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austrian Chamber of tax advisors and auditors).

What is the key financial information regarding the issuer?

The following selected financial information of the **issuer** is based on the audited consolidated financial statements of the **issuer** as of and for the financial year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 as well as on the reviewed interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 June 2023 and 30 June 2022.

Consolidated income statement

| | Reviewed interim consolidated financial statements (in million Euro) | | Audited consolidated financial statements (in million Euro) | |
|--|--|--------------|---|------------------|
| | 30 June 2023 | 30 June 2022 | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
| Net interest income | 2,749 | 2,199 | 5,053 | 3,327 |
| Net fee and commission income | 1,698 | 1,565 | 3,878 | 1,985 |
| Impairment losses on financial assets | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Net trading income and fair value result | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Operating result | 2,661 | 2,500 | 6,158 | 2,592 |
| Consolidated profit / loss | 1,235 | 1,712 | 3,627 | 1,372 |

Balance sheet

| | Reviewed interim consolidated financial statements (in million Euro) | Audited consolidated financial statements (in million Euro) | | Supervisory review and evaluation process ¹ |
|---|--|---|------------------|--|
| | 30 June 2023 | 31 December 2022 | 31 December 2021 | |
| Total assets | 206,123 | 207,057 | 192,101 | |
| Senior debt ² | 184,055 | 185,590 | 173,460 | |
| Subordinated debt | 2,739 | 2,703 | 3,165 | |
| Loans to customers | 101,806 | 103,230 | 100,832 | |
| Deposits from customers | 120,553 | 125,099 | 115,153 | |
| Equity | 19,329 | 18,764 | 15,475 | |
| NPL ratio ³ | 1.8% | 1.8% | 1.8% | |
| NPE ratio ⁴ | 1.5% | 1.6% | 1.6% | |
| CET 1 ratio (fully loaded) ⁵ | 15.6% | 15.6% | 13.1% | 11.28% |
| Total capital ratio (fully loaded) | 19.9% | 20.0% | 17.6% | 15.91% |
| Leverage ratio (fully loaded) | 7.3% | 7.1% | 6.1% | 3.0% |

¹ The outcome of the most recent supervisory review and evaluation process ("SREP").

² Calculated as total assets less total equity and subordinated debt.

³ The non-performing loans ratio, i.e. the proportion of non-performing loans in relation to the entire loan portfolio to customers and banks.

⁴ The non-performing exposure ratio, i.e. the proportion of non-performing loans and debt securities in relation to the entire loan portfolio to customers and banks and debt securities.

⁵ The common equity tier 1 ratio (fully loaded).

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**:

- **RBI Group** is exposed to the risk of defaults by its counterparties ("credit risk"). Credit risk refers to the commercial soundness of a counterparty (e.g. borrower or another market participant contracting with a member of **RBI Group**) and the potential financial loss that such market participant will cause to **RBI Group** if it does not meet its contractual obligations vis-à-vis **RBI Group**. In addition, **RBI Group**'s credit risk is impacted by the value and enforceability of collateral provided to members of **RBI Group**.
- **RBI Group** has been and may continue to be adversely affected by political crises like the Russian invasion of Ukraine, global financial and economic crises, like the Euro area (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the EU or the Euro area, like the UK Brexit, and other negative macroeconomic and market developments and may further be required to make impairments on its exposures.

- **RBI Group's** business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks (i.e. the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions) which include, among others, changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities and foreign exchange rates as well as equity and debt price risks and market volatility.
- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.
- The **issuer** is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements. As Austrian credit institution subject to direct supervision of the ECB within the Single Supervisory Mechanism, the **issuer** must at all times comply with a number of regulatory rules and requirements which continuously change and become more extensive and stricter.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A381Z3 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 **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The **non-par value** of the **securities** is PLN 1,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 21 November 2023 at an **issue price** of PLN 1,000.00.

The **issuer's** obligations under the **securities** constitute direct, unsecured, and unsubordinated obligations of the **issuer**. In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the **issuer**, any claims under the **securities** will rank

- junior to all present or future instruments or obligations of the **issuer** pursuant to § 131(1) and (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrian Recovery and Resolution Act, "**BaSAG**"),
- equally (i) among themselves, and (ii) with all other present or future unsecured ordinary senior instruments or obligations of the **issuer** (other than senior instruments or obligations of the **issuer** ranking or expressed to rank senior or junior to the **securities**), and
- senior to all present or future claims under (i) non-preferred senior instruments or obligations of the **issuer** which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) **BaSAG**, and (ii) subordinated instruments or obligations of the **issuer**.

The **securities** are Barrier Winner Guarantee Certificates. Their EUSIPA classification is 1130. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in PLN. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed minimum amount and, in addition to that, participation in the performance of the **underlying**. If the **underlying** touches or rises above a predetermined **barrier** during a given period, the participation in the performance of the **underlying** will be exchanged for a fixed amount.

As the **securities** are currency-hedged, required currency conversions of amounts payable will be performed on a 1:1 basis, i.e. an amount payable in one currency will be treated as if it were the same amount in the other currency.

Please note the following:

- 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.
- Prior to any insolvency proceedings or liquidation of the **issuer** the competent resolution authority may, in accordance with applicable bank resolution provisions, exercise the power to (i) write down (including to zero) the obligations of the **issuer** under the **securities**, (ii) convert them into shares or other instruments of ownership of the **issuer**, in each case in whole or in part, or (iii) apply any other resolution measure, including among others (a) any deferral of the obligations, (b) any transfer of the obligations to another entity, (c) an amendment of the terms and conditions of the **securities**, or (d) a cancellation of the **securities**.

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 | |
|-----------------------------------|---|
| Initial valuation date | 13 November 2023 |
| Issue date | 21 November 2023 |
| Final valuation date | 18 November 2025 |
| Maturity date | 21 November 2025 |
| Barrier observation period | Starting on the issue date and ending on the final valuation date . |
| Parameters | |
| Strike | 100.00% of the initial reference price . |

| | |
|--------------------------------------|---|
| Protection amount | PLN 1,000.00 |
| Fallback participation amount | PLN 100.00 |
| Barrier | 130.00% of the initial reference price . |
| Participation | 100.00% |
| Non-par value | PLN 1,000.00 |
| Multiplier | 100% of the non-par value divided by the initial reference price , the latter being treated as if in the product currency (i.e. 1:1 conversion). |

| | |
|--------------------------------|--|
| Product currency | Polish zloty “PLN” (Quanto – currency-hedged) |
| Underlying prices | |
| Initial reference price | The official price of the underlying published by the price source for the initial valuation date . |
| Final reference price | The official price of the underlying published by the price source for the final valuation date . |

| | |
|----------------------------------|--|
| Barrier reference price | The official price of the underlying published by the price source . |
| Underlying for redemption | |
| Underlying currency | U.S. dollar “USD” |
| Relevant commodity | LBMA Gold Price PM |
| Price source | ICE Benchmark Administration Limited |

Barrier event

The redemption depends, among others, on the occurrence or non-occurrence of a **barrier event**. A **barrier event** has occurred if any **barrier reference price** during the **barrier observation period** was greater than or equal to the **barrier**.

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**.

- If no **barrier event** has occurred and the **final reference price** is greater than the **strike**, the **issuer** will at first determine a cash amount as the **participation** multiplied by the difference between (i) the **final reference price** and (ii) the **strike**. The **participation amount** will be such cash amount treated as if in the **product currency** (i.e. 1:1 conversion) and multiplied by the **multiplier**.
- If no **barrier event** has occurred and the **final reference price** is equal to or less than the **strike**, the **participation** amount shall be zero.
- If a **barrier event** has occurred, the **participation amount** shall be the **fallback participation amount**.

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 Parallel market (ETPS) of the Warsaw Stock Exchange.

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** as amount per one unit (unit 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**. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. (i) in case the **underlying** is far below the **barrier**: the fall of the **underlying**, and (ii) in case the **underlying** is near the **barrier**: the rise of the **underlying**.

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.

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** up to a total loss of the invested capital.
- The development, continuation 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.

- If resolution tools are applied to the **issuer** or certain fully consolidated subsidiaries, resolution authorities would have the power to cancel, write down or convert your claims under the **securities**, thereby imposing losses on you.

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?

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 23 October 2023 and ending on 10 November 2023. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

| Investment details | |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Subscription period | 23 October 2023 to 10 November 2023 |
| Issue date | 21 November 2023 |
| Issue price | PLN 1,000.00 |
| Min. tradable units | One unit |

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 18 November 2025, 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**.

| Associated costs | |
|--|------------|
| One-off entry costs | PLN 35.80 |
| One-off exit costs during the term | PLN –25.80 |
| One-off exit costs at the end of the term | None |
| Ongoing costs (aggregated over one year) | None |

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 one unit of the **securities**.
- 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.

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 unit of the **securities** will be the **issue price** less any issue costs. The **issuer** has estimated its issuance costs for this 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.

PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 18.10.2023 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A381Z3 („**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 emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”, a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem emisyjnym podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Bank International AG”. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-71707-0, a jego strona internetowa to www.rbinternational.com. Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres info@raiffeisencertificates.com, a reklamacje – na adres complaints@raiffeisencertificates.com. Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi raiffeisencertificates.com.

Dokument ofertowy został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 21.04.2023 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”). Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria. **Dokument rejestracyjny** został zatwierdzony w dniu 21.04.2023 przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**CSSF**”). Siedziba **CSSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Emitent może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Certyfikaty Gold up and out”.

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**.
- W przypadku zakupu **papierów wartościowych** po cenie wyższej niż w momencie pierwszej emisji 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 został utworzony jako austriacka spółka akcyjna (forma prawna) na mocy prawa austriackiego zawiązana na czas nieograniczony. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) **emitenta** brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Podstawowa działalność emitenta

Grupa RBI (odniesienia do „**Grupy RBI**” dotyczą **emitenta** i jego w pełni skonsolidowanych spółek córek traktowanych jako całość) jest uniwersalną grupą bankową oferującą produkty bankowe i finansowe oraz usługi dla klientów detalicznych i korporacyjnych, instytucji finansowych i podmiotów sektora publicznego głównie w Austrii i Europie Środkowo-Wschodniej, w tym Europie Południowo-Wschodniej (łącznie zwanych dalej „**EŚW**”), oraz z nimi powiązanych. W **EŚW emitent** prowadzi działalność za pośrednictwem sieci banków będących spółkami córkami **emitenta**, w których posiada on większość udziałów, firm leasingowych oraz licznych wyspecjalizowanych dostawców usług finansowych.

Główni akcjonariusze emitenta

Emitent znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 58,81% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 30.06.2023. W wolnym obrocie znajduje się 41,19% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono udziały procentowe znajdujących się w obrocie

| Akcjonariusze emitenta (akcje zwykle w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim) | Kapitał zakładowy |
|--|----------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |

akcji będących w rzeczywistym posiadaniu głównych akcjonariuszy **emitenta** – Banków Regionalnych Raiffeisen. Zgodnie z wiedzą **emitenta** żaden inny akcjonariusz nie jest rzeczywistym właścicielem więcej niż 4% akcji **emitenta**. Banki Regionalne Raiffeisen nie posiadają prawa głosu odmiennego od innych akcjonariuszy.

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 30.06.2023 i nie obejmują 518 155 akcji własnych.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen | 58,81% |
| Suma cząstkowa wolny obrót | 41,19% |
| Łącznie | 100,0% |

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31 sierpnia 2023 r.), Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

Biegli rewidenci emitenta

Niezależnym biegłym rewidentem zewnętrznym **emitenta** jest Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Wiedeń, Austria, członek *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austriackiej Izby Doradców Podatkowych i Biegłych Rewidentów).

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 i 31.12.2021 oraz na podstawie podanych przeglądowi śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 30.06.2023 i 30.06.2022.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Poddane przeglądowi śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | |
|---|---|------------|--|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Dochód odsetkowy netto | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Bilans

| | Poddane przeglądowi śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | | Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹ |
|--|---|--|------------|--|
| | | 30.06.2023 | 31.12.2022 | |
| Aktywa ogółem | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Dług uprzywilejowany ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Dług podporządkowany | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Kredyty udzielone klientom | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Depozyty od klientów | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Kapitał własny | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Wskaźnik NPL ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Wskaźnik NPE ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Współczynnik CET 1 (fully loaded) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |

| | | | | |
|-----------------------------|------|------|------|------|
| Wskaźnik dźwigni finansowej | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |
|-----------------------------|------|------|------|------|

¹ Wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej („SREP”).

² Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i długu podporządkowanego.

³ Wskaźnik kredytów zagrożonych, tj. udział kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom

⁴ Wskaźnik ekspozycji nieobsługiwanych, tj. udział kredytów zagrożonych i dłużnych papierów wartościowych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom oraz dłużnych papierów wartościowych

⁵ Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów politycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz inne negatywne zmiany makroekonomiczne i rynkowe, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe (tj. ryzyko, że ceny rynkowe aktywów i zobowiązań lub przychody znajdują się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych), które obejmuje m.in. zmiany stóp procentowych, spreadów kredytowych emitentów papierów wartościowych i kursów walutowych, a także ryzyko cenowe związane z akcjami i długami oraz zmienność rynku wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów, ryzyka prawnego lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.
- **Emitent** podlega wielu surowym i mającym szeroki zakres zastosowania przepisom i wymogom regulacyjnym. Jako austriacka instytucja kredytowa podlegająca bezpośredniemu nadzorowi EBC w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego **emitent** jest zawsze zobowiązany do przestrzegania szeregu przepisów i wymogów regulacyjnych, które podlegają ciągłym zmianom i ulegają zastrzeżeniu, a zakres ich zastosowania ulega rozszerzeniu.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A381Z3 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). **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych**. **Wartość nominalna papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 PLN. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 21.11.2023 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 PLN.

Zobowiązania **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych** stanowią bezpośrednie, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania **emitenta**. W przypadku zastosowania wobec **emitenta** zwykłego postępowania upadłościowego wszelkie roszczenia z tytułu **papierów wartościowych** będą

- podporządkowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych instrumentów lub zobowiązań **emitenta** zgodnie z § 131 ust. 1 i 2 ustawy *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (austriacka ustawa o działaniach naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, zwana dalej „**BaSAG**”),
- równe (i) w stosunku do siebie oraz (ii) wszystkich innych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych zwykłych instrumentów lub zobowiązań uprzywilejowanych **emitenta** (innych niż instrumenty lub zobowiązania uprzywilejowane **emitenta** o wyższym lub niższym stopniu uprzywilejowania bądź wyrażone jako uprzywilejowane lub podporządkowane w stosunku do tychże **papierów wartościowych**) oraz
- uprzywilejowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych roszczeń z tytułu (i) podrzędnych instrumentów lub zobowiązań uprzywilejowanych **emitenta**, które spełniają kryteria instrumentów dłużnych zgodnie z § 131 ust. 3 pkt. 1-3 ustawy **BaSAG** oraz (ii) podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań **emitenta**.

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Gwarantowane Typu Winner z Barię. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1130. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w PLN. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty minimalnej, a ponadto udziału w wynikach **instrumentu bazowego**. Jeżeli w danym okresie **instrument bazowy** wzrośnie do lub powyżej określonego z góry **poziomu bariery**, udział w wynikach **instrumentu bazowego** zostanie zamieniony na stałą kwotę.

Ponieważ **papiery wartościowe** posiadają zabezpieczenie walutowe, wymagane przeliczenia walutowe należnych kwot będą dokonywane w stosunku 1:1, tzn. kwota należna w jednej walucie będzie traktowana tak, jakby była to ta sama kwota w innej walucie.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- 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.

- Przed wszczęciem wobec **emitenta** jakiegokolwiek postępowania upadłościowego lub likwidacji właściwy organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków skorzystać z prawa do (i) umorzenia (w tym do zera) zobowiązań **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) ich zamiany na akcje lub inne tytuły własności **emitenta**, w każdym przypadku w całości lub w części, lub (iii) zastosowania innego środka w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym m.in. (a) odroczenia zobowiązań, (b) przeniesienia zobowiązań na inny podmiot, (c) zmiany warunków emisji **papierów wartościowych** lub (d) anulowania **papierów wartościowych**.

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 | |
|-------------------------------------|--|
| Początkowa data wyceny | 13.11.2023 |
| Data emisji | 21.11.2023 |
| Ostateczna data wyceny | 18.11.2025 |
| Termin zapadalności | 21.11.2025 |
| Okres obserwacji bariery | Począwszy od daty emisji aż do ostatecznej daty wyceny . |
| Parametry | |
| Cena bazowa | 100,00% początkowej ceny referencyjnej . |
| Kwota chroniona | 1 000,00 PLN |
| Rezerwowa kwota partycypacji | 100,00 PLN |
| Poziom bariery | 130,00% początkowej ceny referencyjnej . |
| Współczynnik partycypacji | 100,00% |
| Wartość nominalna | 1 000,00 PLN |

| Mnożnik | 100% wartości nominalnej podzielone przez początkową cenę referencyjną , przy czym ta ostatnia traktowana jest jako kwota w walucie produktu (tzn. przeliczona w stosunku 1:1). |
|--------------------------------------|--|
| Waluta produktu | polski złoty „PLN” (Quanto – zabezpieczenie walutowe) |
| Ceny instrumentu bazowego | |
| Początkowa cena referencyjna | Oficjalna cena instrumentu bazowego opublikowana przez źródło ceny dla początkowej daty wyceny . |
| Ostateczna cena referencyjna | Oficjalna cena instrumentu bazowego opublikowana przez źródło ceny dla ostatecznej daty wyceny . |
| Cena referencyjna dla bariery | Oficjalna cena instrumentu bazowego opublikowana przez źródło ceny . |
| Instrument bazowy dla wykupu | |
| Waluta instrumentu bazowego | dolar amerykański „USD” |
| Odpowiedni towar | LBMA Gold Price PM |
| Źródło ceny | ICE Benchmark Administration Limited |

Zdarzenie barierowe

Wykup uzależniony jest między innymi od zaistnienia lub niezastnienia **zdarzenia barierowego**. **Zdarzenie barierowe** miało miejsce, jeżeli podczas **okresu obserwacji bariery** którakolwiek **cena referencyjna dla bariery** była wyższa od **poziomu bariery** lub mu równa.

Wykup pod koniec okresu trwania

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

- Jeżeli nie miało miejsca **zdarzenie barierowe**, a **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **ceny bazowej**, wówczas **emitent** określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej, mnożąc w tym celu **współczynnik partycypacji** przez różnicę między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**. **Kwotę partycypacji** stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna traktowana jako kwota w **walucie produktu** (tzn. przeliczona w stosunku 1:1) i pomnożona przez **mnożnik**.
- Jeżeli nie miało miejsca **zdarzenie barierowe**, a **ostateczna cena referencyjna** będzie równa **cenie bazowej** lub od niej niższa, wówczas **kwota partycypacji** będzie wynosiła zero.
- Jeżeli miało miejsce **zdarzenie barierowe**, wówczas **kwotę partycypacji** stanowić będzie **rezerwowa kwota partycypacji**.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na rynku równoległym (produkty ETP) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

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** jako kwota za jednostkę (kwotowanie jednostkowe).

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**. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. (i) w przypadku gdy **instrument bazowy** znajduje się znacznie poniżej **poziomu bariery**: spadek **instrumentu bazowego** oraz (ii) w przypadku gdy **instrument bazowy** znajduje się w pobliżu **poziomu bariery**: wzrost **instrumentu bazowego**.

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.

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** aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, kontynuacja 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
- W przypadku zastosowania wobec **emitenta** lub niektórych w pełni skonsolidowanych spółek córek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałyby prawo do anulowania, umorzenia lub konwersji roszczeń Inwestora z tytułu **papierów wartościowych**, co spowodowałoby dla niego straty.

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 23.10.2023 do 10.11.2023. **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 18.11.2025, 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.

| Szczegóły inwestycji | |
|----------------------------|--------------------------|
| Okres przyjmowania zapisów | 23.10.2023 do 10.11.2023 |
| Data emisji | 21.11.2023 |
| Cena emisyjna | 1 000,00 PLN |
| Min. wielkość wykonania | jedna jednostka |

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 jednej jednostki **papierów wartościowych**.
- 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.

| Koszty powiązane | |
|--|------------|
| Jednorazowe koszty wejścia | 35,80 PLN |
| Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania | -25,80 PLN |
| Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania | Brak |
| Koszty bieżące (łącznie w skali roku) | Brak |

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

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 jednostkę **papierów wartościowych** stanowiąc będzie **ceną emisyjną** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę 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.

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 18.10.2023 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A381Z3 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** (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der am 21.4.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“ und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Bank International AG“. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-71707-0 und ihre Webseite ist www.rbinternational.com. Bezüglich der **Wertpapiere** können Anfragen an die E-Mail-Adresse info@raiffeisencertificates.com und Beschwerden an complaints@raiffeisencertificates.com gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist raiffeisencertificates.com.

Die **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 21.4.2023 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 21.4.2023 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“) gebilligt. Die Adresse der **CSSF** lautet 283, route d’Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Certifikaty Gold up and out“ 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.
- Falls Sie die **Wertpapiere** zu einem höheren Preis erwerben, als bei ihrer erstmaligen Ausgabe, könnten Sie 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** wurde in der Rechtsform einer österreichischen Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der **Emittentin** ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Haupttätigkeiten der Emittentin

Der RBI-Konzern (Verweise auf den „**RBI-Konzern**“ beziehen sich auf die **Emittentin** und ihre vollkonsolidierten Tochtergesellschaften als Ganzes) ist eine Universalbankengruppe, die Bank- und Finanzprodukte sowie Dienstleistungen für Privat- und Unternehmenskunden, Finanzinstitute und Unternehmen öffentlichen Rechts vornehmlich in oder in Verbindung mit Österreich sowie Mittel- und Osteuropa einschließlich Südosteuropa (alle zusammen die „**CEE-Region**“) anbietet. In der **CEE-Region** agiert die **Emittentin** durch ihr Netzwerk von mehrheitlich gehaltenen Tochterkreditinstituten der **Emittentin**, Leasingfirmen und zahlreiche spezialisierte Finanzdienstleistungsunternehmen.

Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 58,81 % der zum 30.6.2023 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 41,19 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

| Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien) | Grundkapital |
|--|--------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |

Die Tabelle rechts enthält die Prozentanteile der ausstehenden Aktien, die sich im wirtschaftlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken als Hauptaktionären der **Emittentin** befinden. Nach Kenntnis der **Emittentin** ist kein anderer Aktionär wirtschaftlicher Eigentümer von mehr als 4 % der Aktien der **Emittentin**. Die Raiffeisen Landesbanken haben die gleichen Stimmrechte wie andere Aktionäre.

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 30.6.2023 ausgenommen 518.155 eigene Aktien.

| | |
|---|----------------|
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken | 58,81 % |
| Zwischensumme Streubesitz | 41,19 % |
| Summe | 100,0 % |

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (bis 31. August 2023), Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

Abschlussprüfer der Emittentin

Der gesetzliche unabhängige Abschlussprüfer der **Emittentin** ist die Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Wien, Österreich, ein Mitglied der österreichischen Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer.

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2022 und 31.12.2021 sowie auf den prüferisch durchgesehenen Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 30.6.2023 und 30.6.2022.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| | Prüferisch durchgesehene Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro) | | Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro) | |
|---|--|-----------|--|------------|
| | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Zinsüberschuss | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Provisionsüberschuss | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Betriebsergebnis | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Konzernergebnis | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanz

| | Prüferisch durchgesehene Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro) | Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro) | | Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹ |
|--|--|--|------------|---|
| | 30.6.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Bilanzsumme | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Vorrangige Verbindlichkeiten ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Forderungen an Kunden | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Eigenkapital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| NPL Ratio ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| NPE Ratio ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |

| | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |
|--|-------|-------|-------|-------|

¹ Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“).

² berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und der nachrangigen Verbindlichkeiten.

³ NPL Ratio – Anteil der notleidenden Kredite an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute.

⁴ NPE Ratio – Anteil der notleidenden Kredite und Schuldverschreibungen an den gesamten Forderungen an Kunden, Kreditinstitute und Schuldverschreibungen.

⁵ Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (vollständig umgesetzt).

Welche sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

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

- Der **RBI-Konzern** unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien („Kreditrisiko“). Kreditrisiko bezieht sich auf die wirtschaftliche Solidität einer Gegenpartei (wie z. B. ein mit einem Mitglied des **RBI-Konzerns** kontrahierender Kreditnehmer oder anderer Marktteilnehmer) und den potenziellen finanziellen Verlust, der von diesem Marktteilnehmer dem **RBI-Konzern** zugefügt wird, falls er seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem **RBI-Konzern** nicht nachkommt. Zusätzlich wird das Kreditrisiko des **RBI-Konzerns** von dem Wert und der Durchsetzbarkeit von Sicherheiten, die den Mitgliedern des **RBI-Konzerns** gestellt werden, beeinflusst.
- Der **RBI-Konzern** war und könnte weiterhin von politischen Krisen wie die russische Invasion in die Ukraine, weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrisen wie der (Staats-)Schuldenkrise im Euroraum, dem Risiko des Austritts eines oder mehrerer Staaten aus der EU oder dem Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktentwicklungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäfts-, Kapital- und Ertragslage des **RBI-Konzerns** wurde und wird möglicherweise auch weiterhin durch Marktrisiken (d. h. durch das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder Erträge durch veränderte Marktgegebenheiten nachteilig beeinflusst werden) erheblich beeinträchtigt, welche unter anderem Änderungen von Zinssätzen, Bonitätsaufschlägen von Wertpapieremittenten und Wechselkursen sowie Kursrisiken von Aktien und Schuldtiteln und Marktvolatilität umfassen.
- Trotz häufiger Analyse operationeller Risiken durch den **RBI-Konzern** kann er aufgrund des operationellen Risikos, d. h. des Risikos der Verluste infolge der Mangelhaftigkeit oder des Versagens von internen Verfahren, zwischenmenschlichen Interaktionen und Systemen, infolge rechtlicher Risiken oder externer Ereignisse erhebliche Verluste erleiden.
- Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben. Als österreichisches Kreditinstitut, das unter direkter Aufsicht der EZB im Rahmen des einheitlichen Bankenaufsichtsmechanismus steht, muss die Emittentin jederzeit eine Vielzahl von regulatorischen Regeln und Vorgaben erfüllen, welche sich kontinuierlich ändern und weitreichender und strenger werden.

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die Wertpapiere sind durch die ISIN AT0000A381Z3 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 Wertpapiere besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der Wertpapiere begeben. Der Nennwert der Wertpapiere ist PLN 1.000,00. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 21.11.2023 zum Ausgabepreis von PLN 1.000,00 stattfinden.

Die Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin sind Ansprüche aus den Wertpapieren

- nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 131 Abs 1 und 2 des Bundesgesetzes über die Sanierung und Abwicklung von Banken („**BaSAG**“),
- gleichrangig (i) untereinander und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten gewöhnlichen nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Wertpapieren sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden), und
- vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus (i) nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 **BaSAG** erfüllen, und (ii) nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.

Die Wertpapiere sind Winner Garantiezertifikate mit Barriere. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1130. Die Wertpapiere gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere. Tilgungszahlungen erfolgen in PLN. Die Tilgung der Wertpapiere ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Minimalbetrag und zusätzlich eine Partizipation in der Wertentwicklung des Basiswertes zu gewähren. Wenn der Basiswert eine vorbestimmte Barriere während einer bestimmten Periode berührt oder überschreitet, wird die Partizipation in der Wertentwicklung des Basiswertes gegen einen fixen Betrag getauscht.

Da die Wertpapiere währungs gesichert sind, werden erforderliche Währungsumrechnungen der zu zahlenden Beträge auf einer 1:1 Basis durchgeführt, d. h. ein zu zahlender Betrag in einer Währung wird so behandelt, als ob es der gleiche Betrag in der anderen Währung wäre.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- 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.

- Vor einem Insolvenzverfahren oder der Liquidation der **Emittentin** kann die zuständige Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Abwicklungsbestimmungen für Banken ihre Befugnis ausüben, (i) die Verbindlichkeiten der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** (bis auf null) herabzuschreiben, (ii) sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der **Emittentin** umzuwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder (iii) eine andere Abwicklungsmaßnahme anzuwenden, unter anderem einschließlich (a) eines Aufschubs der Verbindlichkeiten, (b) einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, (c) einer Anpassung der Emissionsbedingungen der **Wertpapiere** oder (d) einer Kündigung der **Wertpapiere**.

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 | |
|-------------------------------------|---|
| Erster Bewertungstag | 13.11.2023 |
| Ausgabetag | 21.11.2023 |
| Letzter Bewertungstag | 18.11.2025 |
| Fälligkeitstag | 21.11.2025 |
| Barrierebeobachtungszeitraum | Ab dem Ausgabetag und bis zum letzten Bewertungstag . |

| Parameter | |
|---------------------------------------|---|
| Basispreis | 100,00 % des ersten Referenzpreises . |
| Schutzbetrag | PLN 1.000,00 |
| Alternativpartizipationsbetrag | PLN 100,00 |
| Barriere | 130,00 % des ersten Referenzpreises . |
| Partizipation | 100,00 % |
| Nennwert | PLN 1.000,00 |
| Bezugsverhältnis | 100 % des Nennwertes dividiert durch den ersten Referenzpreis , wobei letzterer so behandelt wird, als wäre er in der Produktwährung (d. h. 1:1-Umrechnung). |

| | |
|-----------------------|--|
| Produktwährung | Polnischer Zloty „PLN“ (Quanto – währungsgesichert) |
|-----------------------|--|

| Basiswertpreise | |
|------------------------------|---|
| Erster Referenzpreis | Der von der Referenzquelle veröffentlichte offizielle Kurs des Basiswertes für den ersten Bewertungstag . |
| Letzter Referenzpreis | Der von der Referenzquelle veröffentlichte offizielle Kurs des Basiswertes für den letzten Bewertungstag . |
| Barrierereferenzpreis | Der von der Referenzquelle veröffentlichte offizielle Kurs des Basiswertes . |

| Basiswert für Tilgung | |
|-------------------------|--------------------------------------|
| Basiswertwährung | US-Dollar „USD“ |
| Maßgebliche Ware | LBMA Gold Price PM |
| Referenzquelle | ICE Benchmark Administration Limited |

Barriereereignis

Die Tilgung hängt unter anderem vom Eintritt oder Nichteintritt eines **Barriereereignisses** ab. Ein **Barriereereignis** ist eingetreten, wenn ein **Barrierereferenzpreis** während des **Barrierebeobachtungszeitraumes** größer oder gleich der **Barriere** war.

Tilgung am Ende der Laufzeit

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

- Wenn kein **Barriereereignis** eingetreten und der **letzte Referenzpreis** größer als der **Basispreis** ist, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag bestimmen als die **Partizipation** multipliziert mit der Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**. Der **Partizipationsbetrag** ist dieser Geldbetrag so behandelt, als wäre er in der **Produktwährung** (d. h. 1:1-Umrechnung), und multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.
- Wenn kein **Barriereereignis** eingetreten und der **letzte Referenzpreis** gleich oder kleiner als der **Basispreis** ist, ist der **Partizipationsbetrag** null.
- Wenn ein **Barriereereignis** eingetreten ist, entspricht der **Partizipationsbetrag** dem **Alternativpartizipationsbetrag**.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel am Parallelmarkt (börsengehandelte Produkte) der Warschauer Wertpapierbörse 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 Betrag pro Stück quotiert (Stücknotiz).

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. Aufgrund eines Hebeleffekts ist dieses Risiko wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. (i) falls der **Basiswert** weit unterhalb der **Barriere** ist: den Rückgang des **Basiswertes**, und (ii) falls der **Basiswert** in der Nähe der **Barriere** ist: den Anstieg des **Basiswertes**.

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.

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** bis zum Totalverlust des angelegten Kapitals haben kann.
- Die Entwicklung, Fortsetzung 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.
- Falls Abwicklungsinstrumente auf die **Emittentin** oder bestimmte vollkonsolidierte Tochtergesellschaften angewendet werden, werden die Abwicklungsbehörden befugt sein, Ihre Ansprüche aus den **Wertpapieren** aufzuheben, herabzuschreiben oder umzuwandeln, wodurch Ihnen Verluste auferlegt werden.

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 23.10.2023 beginnt und am 10.11.2023 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 18.11.2025, 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?

| Anlagedetails | |
|---------------------------|---------------------------|
| Zeichnungsfrist | 23.10.2023 bis 10.11.2023 |
| Ausgabebetrag | 21.11.2023 |
| Ausgabepreis | PLN 1.000,00 |
| Min. Handelsanzahl | Ein Stück |

| Verbundene Kosten | |
|---|------------|
| Einmalige Eintrittskosten | PLN 35,80 |
| Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit | PLN -25,80 |

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.

| | |
|---|-------|
| Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit | Keine |
| Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt) | Keine |

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 ein Stück der **Wertpapiere**.
- 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 Stück der **Wertpapiere** entsprechen dem **Ausgabepreis** abzüglich aller Emissionskosten. Nach einer Schätzung der **Emittentin** werden ihre Emissionskosten für diese 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:

- 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.

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto il 18/10/2023 da Raiffeisen Bank International AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A381Z3 (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 (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli di Raiffeisen Bank International AG approvata il 21/04/2023 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 21/04/2023 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**” e insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell’**emittente** è “Raiffeisen Bank International AG”. La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-71707-0, mentre la sua pagina web è www.rbinternational.com. L’indirizzo di posta elettronica a cui inviare richieste relative ai **titoli** è info@raiffeisencertificates.com, mentre quello per eventuali reclami è complaints@raiffeisencertificates.com. La pagina web dell’**emittente** rilevante per i **titoli** è raiffeisencertificates.com.

La **nota informativa sui titoli** è stata preparata in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell’**emittente** ed è stata approvata in data 21/04/2023 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (Autorità di vigilanza austriaca sui servizi finanziari, “**FMA**”). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 21/04/2023 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “**CSSF**”). L’indirizzo di **CSSF** è 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “Certifikaty Gold up and out”.

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.
- Acquistando i **titoli** ad un prezzo più elevato rispetto al loro prezzo di emissione iniziale, 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?

La forma giuridica dell’**emittente** è una società per azioni di durata illimitata ai sensi della Legge austriaca. La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) dell’**emittente** è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Principali attività dell’emittente

RBI Group (ogni riferimento a “**RBI Group**” va inteso come riferimento all’**emittente** e alle sue società controllate consolidate integralmente come insieme) è un gruppo bancario universale che offre prodotti bancari e finanziari nonché servizi sia a clienti retail che customer, istituti finanziari e a enti del settore pubblico prevalentemente in Austria, in Europa Centrale, dell’Est e del Sud (complessivamente nei Paesi “**CEE**”) o con un legame con tutti i Paesi menzionati. Nei Paesi **CEE**, l’**emittente** opera attraverso la sua rete di banche sussidiarie controllate a maggioranza dell’**emittente**, società di leasing e numerosi fornitori di servizi finanziari specializzati.

Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 58,81% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 30/06/2023. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 41,19%.

Nella tabella sulla destra sono indicate le percentuali delle azioni circolanti effettivamente detenute dai principali azionisti dell’**emittente**, le Banche regionali Raiffeisen. L’**emittente** non è a conoscenza di altri azionisti che detengano

| Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente) | Capitale azionario |
|---|--------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |

effettivamente più del 4% delle azioni dell'emittente. Le Banche regionali Raiffeisen non hanno diritto di voto diversi da quelli di altri azionisti.

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 30/06/2023 e non sono comprensivi delle 518.155 azioni proprie.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Subtotale Banche regionali Raiffeisen | 58,81% |
| Subtotale capitale flottante | 41,19% |
| Totale | 100,0% |

Principali amministratori delegati dell'emittente

I principali amministratori delegati dell'emittente sono i membri del suo Consiglio di Amministrazione: Johann Strobl (presidente), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (fino al 31 agosto 2023), Hannes Mösenbacher e Andrii Stepanenko.

Revisori legali dell'emittente

Il revisore legale esterno indipendente dell'emittente è Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vienna, Austria, membro della *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (l'Ordine austriaco degli esperti contabili e dei revisori).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'emittente si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'emittente dell'esercizio terminato in data 31/12/2022 e 31/12/2021 nonché dei bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione dell'emittente datati 30/06/2023 e 30/06/2022.

Conto economico consolidato

| | Bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione (in milioni di euro) | | Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro) | |
|---|---|------------|--|------------|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Margine di interesse | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Ricavi netti da commissioni e compensi | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Perdite di valore sulle attività finanziarie | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Ricavi commerciali netti e risultato fair value | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Risultato operativo | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Utile/perdita di esercizio consolidato | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Stato patrimoniale

| | Bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione (in milioni di euro) | Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro) | | Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹ |
|---|---|--|------------|--|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Attività totali | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Debito di primo rango ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Debiti subordinati | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Crediti clienti | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Raccolta da clienti | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Capitale Proprio | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| NPL ratio ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| NPE ratio ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| CET 1 ratio (fully loaded) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Total capital ratio (fully loaded) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Leverage ratio (fully loaded) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

¹ Il risultato dell'ultimo processo di revisione e valutazione prudenziale ("SREP").

² Calcolato come attività totali meno capitale complessivo e debito subordinato.

³ La non-performing loans ratio, ovvero la percentuale dei crediti deteriorati in relazione all'intero portafoglio di crediti verso clienti e banche.

⁴ La non-performing exposure ratio, ovvero la percentuale dei crediti deteriorati e dei titoli di debito in relazione all'intero portafoglio di crediti verso clienti e banche e titoli di debito.

⁵ La common equity tier 1 ratio (fully loaded).

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**:

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti ("rischio di credito"). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il mutuatario o un altro soggetto di mercato che intrattiene un rapporto contrattuale con un membro di **RBI Group**) e alla potenziale perdita finanziaria che tale soggetto di mercato causerebbe a **RBI Group** in caso di mancato rispetto dei suoi obblighi contrattuali verso **RBI Group**. Inoltre, il rischio di credito di **RBI Group** dipende dal valore e dall'efficacia esecutiva delle garanzie fornite ai membri di **RBI Group**.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali, come quelle riguardanti la crisi dei debiti (sovrani) nell'area euro, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'UE o l'area euro (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici e di mercato negativi, e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare a esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato (cioè il rischio che i prezzi di mercato di attività e passività o ricavi verranno influenzati negativamente da cambiamenti delle condizioni di mercato), i quali includono tra l'altro variazioni di tassi di interesse, spread di credito degli emittenti di titoli e tassi di cambio, come pure rischi dei corsi azionari e obbligazionari e di volatilità del mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo, rischi di natura giuridica o eventi esterni.
- L'**emittente** è soggetta a un vasto numero di regole e obblighi normativi severi. Come istituto di credito austriaco soggetto alla supervisione diretta della BCE nell'ambito del Meccanismo di vigilanza unico, l'**emittente** deve sempre adempiere un ampio numero di regole e obblighi normativi che cambiano continuamente, diventando sempre più vasti e severi.

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A381Z3 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). I **titoli** non hanno un importo nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. Il **valore nominale** dei **titoli** è PLN 1.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 21/11/2023 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 1.000,00.

Le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli** rappresentano obbligazioni dirette, non garantite e non subordinate dell'**emittente**. In caso di normale procedura di insolvenza (procedura fallimentare) dell'**emittente**, ogni diritto derivante dai **titoli** verrà considerato in rango

- junior rispetto a tutti gli strumenti oppure obbligazioni presenti o future dell'**emittente** ai sensi di § 131(1) e (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (legge federale austriaca sul risanamento e la risoluzione delle banche "**BaSAG**"),
- equiparabile (i) agli altri e (ii) a tutti gli strumenti oppure obbligazioni i presenti o future non garantite ordinarie senior dell'**emittente** (che non siano strumenti oppure obbligazioni senior dell'**emittente** considerate o espresse come senior o junior rispetto ai **titoli**), e
- senior rispetto a tutti i diritti presenti o futuri derivanti da (i) strumenti oppure obbligazioni senior non preferred dell'**emittente** che rispettino i criteri degli strumenti di debito ai sensi di § 131(3)(1) e (3) **BaSAG**, e (ii) degli strumenti oppure obbligazioni subordinate dell'**emittente**.

I **titoli** sono Certificati a Capitale Protetto Winner con Barriera. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1130. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in PLN. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo minimo fisso nonché la partecipazione alla performance del **sottostante**. Se il **sottostante** raggiunge o supera un **livello barriera** prestabilito durante un dato periodo, la partecipazione alla performance del **sottostante** verrà sostituita con un importo fisso.

Presentando i **titoli** una copertura del rischio di cambio, le conversioni di valuta richieste degli importi dovuti si effettueranno su una base 1:1, il che equivale a dire che un importo dovuto espresso in una determinata valuta verrà trattato come se fosse lo stesso importo in un'altra valuta.

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.
- Prima di un'eventuale procedura di insolvenza o liquidazione dell'**emittente**, l'autorità di risoluzione competente potrebbe, conformemente alla procedura di risoluzione bancaria valida, esercitare il potere di (i) ridurre (incluso azzerare) le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli**, (ii) convertirle in azioni o altri strumenti di proprietà dell'**emittente**, in entrambi i casi interamente o parzialmente, oppure (iii) mettere in pratica un qualsiasi altra misura di risoluzione, incluse per esempio (a) una dilazione delle obbligazioni, (b) un trasferimento delle obbligazioni ad un'altra entità, (c) un adeguamento delle scadenze dei **titoli**, oppure (d) una cancellazione dei **titoli**.

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.

| Date | |
|---|---|
| Data di valutazione iniziale | 13/11/2023 |
| Data di emissione | 21/11/2023 |
| Data di valutazione finale | 18/11/2025 |
| Data di scadenza | 21/11/2025 |
| Periodo di osservazione della barriera | Dalla data di emissione alla data di valutazione finale . |
| Parametri | |
| Livello strike | 100,00% del prezzo di riferimento iniziale . |
| Importo protetto | PLN 1.000,00 |
| Importo alternativo di partecipazione | PLN 100,00 |
| Livello barriera | 130,00% del prezzo di riferimento iniziale . |
| Partecipazione | 100,00% |
| Valore nominale | PLN 1.000,00 |

| Multiplo | 100% del valore nominale diviso per il prezzo di riferimento iniziale , quest'ultimo considerato come se fosse la valuta del prodotto (il che equivale a una conversione 1:1). |
|---|---|
| Valuta del prodotto | Zloty polacco “PLN” (“Quanto”) – copertura del rischio di cambi) |
| Prezzi del sottostante | |
| Prezzo iniziale di riferimento | Il prezzo ufficiale del sottostante pubblicato dalla fonte del prezzo per la data di valutazione iniziale . |
| Prezzo di riferimento finale | Il prezzo ufficiale del sottostante pubblicato dalla fonte del prezzo per la data di valutazione finale . |
| Prezzo di riferimento della barriera | Il prezzo ufficiale del sottostante pubblicato dalla fonte del prezzo . |
| Sottostante per il riscatto | |
| Valuta del sottostante | Dollaro statunitense “USD” |
| Commodity rilevante | LBMA Gold Price PM |
| Fonte del prezzo | ICE Benchmark Administration Limited |

Evento barriera

Il riscatto dipende, tra l'altro, dal verificarsi o meno di un **evento barriera**. Un **evento barriera** si considera verificato nel momento in cui un **prezzo di riferimento della barriera**, durante il **periodo di osservazione della barriera**, sia stato maggiore o uguale al **livello barriera**.

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**.

- Qualora non si sia verificato nessun **evento barriera** e il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore del **livello strike**, l'**emittente** determinerà per prima cosa un importo monetario pari alla **partecipazione** moltiplicata per la differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello strike**. L'**importo di partecipazione** sarà tale importo monetario trattato come se fosse la **valuta del prodotto** (il che equivale a una conversione 1:1) e moltiplicato per il **multiplo**.
- Qualora non si sia verificato nessun **evento barriera** e il **prezzo di riferimento finale** sia uguale o minore del **livello strike**, l'**importo di partecipazione** sarà pari a zero.
- Qualora si sia verificato un **evento barriera**, l'**importo di partecipazione** sarà pari all'**importo alternativo di partecipazione**.

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** sul mercato parallelo (ETPS) della Borsa di Varsavia.

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** come importo per un'unità (quotazione a valore unitario).

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**. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. (i) nel caso in cui il **sottostante** sia molto al di sotto del **livello barriera**: la discesa del **sottostante**, e (ii) nel caso in cui il **sottostante** sia vicino al **livello barriera**: l'aumento del **sottostante**.

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 imprevisti 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.

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 fino a una perdita totale del capitale investito.
- L'evoluzione, la continuazione 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.
- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione all'emittente oppure a determinate società controllate consolidate integralmente, le autorità di risoluzione avrebbero facoltà di annullare, svalutare o convertire i vostri diritti derivanti dai titoli, imponendovi così delle perdite.

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 23/10/2023 e termina in data 10/11/2023. 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 18/11/2025, 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.

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. Sono da intendersi per unità dei titoli.
- 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.

| Dettagli di investimento | |
|---------------------------|---|
| Periodo di sottoscrizione | dal/dall' 23/10/2023 al/all' 10/11/2023 |
| Data di emissione | 21/11/2023 |
| Prezzo di emissione | PLN 1.000,00 |
| Unità min. negoziabili | Un'unità |

| Costi associati | |
|---|------------|
| Costi di ingresso una tantum | PLN 35,80 |
| Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità | PLN -25,80 |
| Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità | Nessuno |
| Costi correnti (calcolati per l'intero anno) | Nessuno |

- 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.

Ogni offerente dei **titoli** potrebbe chiedervi 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 unità dei **titoli** sarà pari al **prezzo di emissione** al netto dei costi di emissione. Secondo una stima dell'**emittente** i suoi costi di emissione per questa serie di **titoli** ammontano 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. 2023 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A381Z3 („**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 („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emitenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodní adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou www.rbinternational.com. Dotazy související s **cennými papíry** lze posílat na e-mailovou adresu info@raiffeisencertificates.com a stížnosti na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Webové stránky **emitenta** relevantní pro **cenné papíry** jsou raiffeisencertificates.com.

Popis cenných papírů byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Emitent může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Certyfikaty Gold up and out“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezakládejte žádná rozhodnutí investovat do cenných papírů na shrnutí samotném, nýbrž zvažte prospekt jako celek.**
- Pokud koupíte **cenné papíry** za vyšší kurz než při jejich prvotní emisi, 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?

Právní formou **emitenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Obchodní adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavní činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**skupinu RBI**“ se vztahují na **emitenta** a jeho plně konsolidované dceřiné společnosti jako celek) je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby maloobchodním a korporátním zákazníkům, finančním institucím a subjektům veřejného sektoru, kteří se nacházejí nebo mají vazby převážně v Rakousku a střední a východní Evropě včetně jihovýchodní Evropy (vše společně „**SVE**“). V **SVE** podniká **emitent** prostřednictvím sítě svých dceřiných bank, které jsou ve většinovém vlastnictví **emitenta**, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinově vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 58,81 % akcií **emitenta** vydaných ke dni 30. 6. 2023. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 41,19 %.

V tabulce vpravo jsou uvedeny procentní podíly akcií v oběhu skutečně vlastněných hlavními akcionáři **emitenta**, regionálními bankami Raiffeisen. Podle informací **emitenta** nevlastní žádný jiný akcionář více než 4 % akcií **emitenta**. Regionální banky Raiffeisen nemají hlasovací práva odlišná od ostatních akcionářů.

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 30. 6. 2023 a nezahnují 518 155 vlastních akcií.

| Akcionáři emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo) | Základní kapitál |
|---|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen | 58,81 % |

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Mezisoučet – drobní akcionáři | 41,19 % |
| Celkem | 100,0 % |

Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. srpna 2023), Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Statutární auditoři emitenta

Nezávislým statutárním externím auditorem **emitenta** je společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Vídeň, Rakousko, která je členem *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Rakouské komory daňových poradců a auditorů).

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021 a rovněž z revidovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 30. 6. 2023 a 30. 6. 2022.

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

| | Revidované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | | Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | |
|--|---|-------------|---|--------------|
| | 30. 6. 2023 | 30. 6. 2022 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
| Čistý úrokový výnos | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Provozní výsledek | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Konsolidovaný zisk / ztráta | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Rozvaha

| | Revidované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | | Proces dohledu a hodnocení ¹ |
|--|---|---|--------------|---|
| | 30. 6. 2023 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 | |
| Aktiva celkem | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Nadřizovaný dluh ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Podřizovaný dluh | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Úvěry zákazníkům | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Vklady od zákazníků | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Vlastní kapitál | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Podíl NPL ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| Podíl NPE ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Celkový kapitálový poměr (plně implementováno) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |
| Pákový poměr (plně implementováno) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

¹ Výsledek posledního procesu dohledu a hodnocení („SREP“).

² Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřizovaný dluh.

³ Podíl úvěrů v selhání, tj. podíl úvěrů v selhání na celém portfoliu úvěrů poskytnutých klientům a bankám.

⁴ Podíl nevykonané úvěrové expozice, tj. podíl úvěrů a dluhových cenných papírů v selhání na celém portfoliu úvěrů a dluhových cenných papírů poskytnutých klientům a bankám.

⁵ Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „fully loaded“).

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran („úvěrové riziko“). Úvěrové riziko se týká obchodní stability protistrany (např. vydlužitele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou takový účastník trhu způsobí **skupině RBI**, pokud nesplní své smluvní závazky vůči **skupině RBI**. Na úvěrové riziko **skupiny RBI** má dále vliv hodnota a vymahatelnost záruky poskytnuté členům **skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako je ruská invaze na Ukrajinu, globálními finančními a ekonomickými krizemi, např. dluhovou (státní) krizí eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z EU nebo eurozóny, jako je brexit ve Velké Británii, a další negativní makroekonomický a tržní vývoj a může být dále nucena provést znehodnocení expozic.
- Podnikání, kapitálová pozice a výsledky činnosti **skupiny RBI** jsou a mohou být i nadále významně nepříznivě ovlivňovány tržními riziky (tj. rizikem, že tržní ceny aktiv a pasiv nebo výnosy budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek), které zahrnují mimo jiné změny úrokových sazeb, úvěrových rozpětí emitentů cenných papírů a směnných kurzů, jakož i cenová rizika akcií a dluhů a volatilitu trhu.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů, právních rizik nebo v důsledku vnějších událostí.
- **Emitent** podléhá řadě přísných a rozsáhlých regulačních pravidel a požadavků. Jako rakouská úvěrová instituce podléhající přímému dohledu ECB v rámci jednotného mechanismu dohledu musí **emitent** vždy dodržovat řadu regulačních pravidel a požadavků, které se neustále mění a jsou stále rozsáhlejší a přísnější.

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A381Z3 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). **Cenné papíry** nemají jmenovitou hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. **Nominální hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 PLN. První emise **cenných papírů** se uskuteční dne 21. 11. 2023 s **emisním kurzem** 1 000,00 PLN.

Závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů** představují přímé, nezajištěné a nepodřízené závazky **emitenta**. V případě normálního insolvenčního řízení (úpadkového řízení) **emitenta** budou mít veškeré pohledávky vyplývající z **cenných papírů** pořadí

- podřízené vůči všem současným nebo budoucím nástrojům nebo závazkům **emitenta** podle § 131 odst. 1 a 2 zákona *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakouský zákon o ozdravení a řešení krize, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) mezi sebou a (ii) se všemi ostatními současnými nebo budoucími nezajištěnými běžnými prioritními nástroji nebo závazky **emitenta** (jinými než prioritními nástroji nebo závazky **emitenta**, které mají nebo mají deklarováno prioritní nebo podřízené pořadí vůči **cenným papírům**), a
- prioritní vůči všem současným nebo budoucím pohledávkám vyplývajícím z (i) nepřednostních prioritních nástrojů nebo závazků **emitenta**, které splňují kritéria pro dluhové nástroje podle § 131 odst. 3 bodů 1 až 3 **BaSAG**, a (ii) podřízených nástrojů nebo závazků **emitenta**.

Cennými papíry jsou Garantované certifikáty Winner s bariérou. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1130. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v PLN. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní minimální částku a k tomu navíc participaci na výkonnosti **podkladového aktiva**. Pokud se **podkladové aktivum** v průběhu stanoveného období dotkne předem stanovené **úrovně bariéry** nebo stoupne nad ni, bude participace na výkonnosti **podkladového aktiva** vyměněna za fixní částku.

Jelikož jsou **cenné papíry** zajištěny proti kurzovým rizikům, budou provedeny požadované převody měn u splatných částek v poměru 1:1, tj. se splatnou částkou v jedné měně bude nakládáno tak, jako by se jednalo o stejnou částku v dané druhé měně.

Upozorňujeme na následující:

- 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.
- Před jakýmkoliv insolvenčním řízením nebo likvidací **emitenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) odepsat (včetně snížení až na nulu) závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů**, (ii) přeměnit je na akcie nebo jiné nástroje vlastnictví **emitenta**, a to vždy zcela nebo zčásti, nebo (iii) uplatnit jakékoliv jiné opatření k řešení krize, např. (a) jakýkoliv odklad závazků, (b) jakýkoliv převod závazků na jiný subjekt, (c) úpravu podmínek **cenných papírů** nebo (d) zrušení **cenných papírů**.

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 | |
|-------------------------------------|--|
| Počáteční datum ocenění | 13. 11. 2023 |
| Datum emise | 21. 11. 2023 |
| Konečné datum ocenění | 18. 11. 2025 |
| Datum splatnosti | 21. 11. 2025 |
| Období sledování bariéry | Počínaje datem emise a konče konečným datem ocenění . |
| Parametry | |
| Úroveň strike | 100,00 % počáteční referenční ceny . |
| Chráněná částka | 1 000,00 PLN |
| Náhradní participační částka | 100,00 PLN |
| Úroveň bariéry | 130,00 % počáteční referenční ceny . |
| Participace | 100,00 % |
| Nominální hodnota | 1 000,00 PLN |
| Multiplikátor | 100 % nominální hodnoty děleno počáteční referenční cenou , přičemž bude s posledně zmíněnou položkou nakládáno tak, jako by byla v měně produktu (tj. převod 1:1). |

| Měna produktu | Polský zlotý „PLN“ (Quanto – měnově zajištěno) |
|-------------------------------------|--|
| Ceny podkladového aktiva | |
| Počáteční referenční cena | Oficiální cena podkladového aktiva zveřejněná prostřednictvím zdroje ceny pro počáteční datum ocenění . |
| Konečná referenční cena | Oficiální cena podkladového aktiva zveřejněná prostřednictvím zdroje ceny pro konečné datum ocenění . |
| Referenční cena bariéry | Oficiální cena podkladového aktiva zveřejněná prostřednictvím zdroje ceny . |
| Podkladové aktivum pro zpětný odkup | |
| Měna podkladového aktiva | Americký dolar „USD“ |
| Relevantní komodita | LBMA Gold Price PM |
| Zdroj ceny | ICE Benchmark Administration Limited |

Bariérová událost

Hodnota zpětného odkupu závisí mimo jiné na tom, zda nastane či nenastane **bariérová událost**. **Bariérová událost** nastala tehdy, pokud byla jakákoliv **referenční cena bariéry** v průběhu **období sledování bariéry** větší nebo rovna **úrovni bariéry**.

Zpětný odkup na konci doby platnosti

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

- Pokud nenastala **bariérová událost** a **konečná referenční cena** je větší než **úroveň strike**, stanoví **emitent** nejdříve peněžitou částku jako **participaci** vynásobenou rozdílem mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovni strike**. **Participační částka** bude odpovídat takové peněžité částce, se kterou bude nakládáno tak, jako by byla v **měně produktu** (tj. převod 1:1), a která bude vynásobena **multiplikátorem**.
- Pokud nenastala **bariérová událost** a **konečná referenční cena** je rovna nebo menší než **úroveň strike**, bude se **participační částka** rovnat nule.
- Pokud nastala **bariérová událost**, bude **participační částka** odpovídat **náhradní participační částce**.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na Paralelním trhu (produkty obchodovatelné na burze) Varšavské 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 jako částka za kus (kotování za kus).

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

Níže jsou uvedeny nejzásadnější 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 jakéhokoliv 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**. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. (i) v případě, že je **podkladové aktivum** daleko pod **úrovni bariéry**; pokles **podkladového aktiva** a (ii) v případě, že je **podkladové aktivum** blízko **úrovni bariéry**; vzestup **podkladového aktiva**.

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 provádět 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 jakéhokoliv 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.

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**, až po úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Vývoj, pokračování nebo likvidita jakéhokoliv trhu pro obchodování vzhledem k jakémukoli 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.
- Pokud by byly v případě **emitenta** nebo určitých plně konsolidovaných dceřiných společností uplatněny nástroje pro řešení krize, měly by orgány pro řešení krize pravomoc zrušit, odepsat nebo přeměnit Vaše pohledávky vyplývající z **cenných papírů**, což by Vám přivodilo ztrátu.

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 23. 10. 2023 a konče 10. 11. 2023. **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 odrazil 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 18. 11. 2025, 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 jeden kus **cenných papírů**.
- 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 přírůžek 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 zbývající dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit 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 kus **cenných**

| Podrobnosti o investici | |
|--------------------------------|------------------------------|
| Upisovací období | 23. 10. 2023 až 10. 11. 2023 |
| Datum emise | 21. 11. 2023 |
| Emisní kurz | 1 000,00 PLN |
| Min. obchodovatelný počet kusů | jeden kus |

| Související náklady | |
|---|------------|
| Jednorázové vstupní náklady | 35,80 PLN |
| Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti | -25,80 PLN |
| Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti | Žádné |
| Průběžné náklady (celkem za jeden rok) | Žádné |

papírů budou odpovídat **emisnímu kurzu** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této 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.

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2023. 10. 18. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A381Z3 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) 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 „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírjegyzék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapírjegyzékkel** együtt, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-71707-0, webhelye pedig: www.rbinternational.com. Az **értékpapírokra** vonatkozó kérdéseket az info@raiffeisencertificates.com e-mail-címmre, míg a panaszokat a complaints@raiffeisencertificates.com címre lehet megküldeni. A **kibocsátó értékpapírokkal** foglalkozó weboldal a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

Az **értékpapírjegyzéket** a **kibocsátó** a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2023. 04. 21. napon jóváhagyta az *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A **regisztrációs okmányt** a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „**CSSF**”) 2023. 04. 21. napon jóváhagyta. A **CSSF** címe: 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxemburg.

A **kibocsátó az értékpapírokra** azok marketing nevével („Certyfikaty Gold up and out”) 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**, ehelyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- Ha az **értékpapírokat** azok első kibocsátáskori árnál magasabb áron vásárolja, elveszítheti a befektetett tőkéjének egy részét.
- 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** az osztrák jog szerint korlátlan időtartamra létrehozott és működő részvénytársaság. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. A **kibocsátó** jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

A kibocsátó fő tevékenységei

Az RBI Csoport (az „**RBI Csoportra**”) való hivatkozás a **kibocsátóra** és annak teljes mértékben konszolidált leányvállalataira vonatkozik) egy univerzális bankcsoport, amely banki és pénzügyi termékeket, valamint szolgáltatásokat kínál lakossági és vállalati ügyfelek, pénzügyi intézmények és közszektorbeli szervezetek számára elsősorban Ausztriában, Közép- és Kelet-Európában, beleértve Délkelet-Európát (együttesen „**KKE**”), vagy e területekhez kapcsolódóan. A **KKE** térségben a **kibocsátó a kibocsátó** többségi tulajdonában lévő leánybankjainak, lízingegeinek és számos szakosodott pénzügyi szolgáltatónak a hálózatán keresztül működik.

A kibocsátó fő részvényesei

A **kibocsátó** többségi tulajdonosai a Raiffeisen regionális bankok, amelyek 2023. 06. 30. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 58,81%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 41,19%.

A jobb oldali táblázat a **kibocsátó** fő részvényesei, a Raiffeisen Regionális Bankok tényleges tulajdonában lévő, forgalomban lévő részvények százalékos arányát mutatja be. A **kibocsátó** tudomása szerint egyetlen más részvényes sem rendelkezik ténylegesen a **kibocsátó** részvényeinek több mint 4%-ával. A

| A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrészvények) | Jegyzett tőke |
|--|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |

Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

A táblázatban szereplő adatok 2023. 06. 30. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 518 155 saját részvényt.

| | |
|--|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok | 58,81% |
| Részösszeg, közkezen forgó állomány | 41,19% |
| Összesen | 100,0% |

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

A **kibocsátó** kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói az igazgatóság tagjai: Johann Strobl (elnök), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (2023. augusztus 31-ig), Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

A **kibocsátó** független külső könyvvizsgálója a Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Bécs, Ausztria, a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (osztrák adótanácsadók és könyvvizsgálók kamarájának) tagja.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2022. 12. 31. és 2021. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2023. 06. 30. és 2022. 06. 30. fordulónappal végződő ellenőrzött konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

| | Ellenőrzött időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | | Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban) | |
|--|--|---------------|--|---------------|
| | 2023. 06. 30. | 2022. 06. 30. | 2022. 12. 31. | 2021. 12. 31. |
| Nettó kamatbevételek | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Nettó díj és jutalékbevételek | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Pénzügyi eszközök értékesítése | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Működési eredmény | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Konszolidált eredmény | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Mérleg

| | Ellenőrzött időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban) | | Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹ |
|---|--|--|---------------|---|
| | | 2023. 06. 30. | 2022. 12. 31. | |
| Eszközök összesen | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Előresorolt kötelezettségek ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Alárendelt követelések | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Ügyfélbetétek | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Saját tőke | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| NPL arány ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| NPE arány ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Teljesítőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

¹ A legutóbbi felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat („SREP”) eredménye.

² Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és az alárendelt kölcsöntőke összegével.

³ A nemteljesítő hitelek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek teljes portfóliójához viszonyítva.

⁴ A nemteljesítő kitétségek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok teljes portfóliójához viszonyítva.

⁵ Az elsődleges alapvető tőkefelelési mutató (teljes mértékben megvalósított).

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

- Az **RBI Csoport** kitett a partnerei általi nemteljesítés kockázatának („hitelkockázat”). A hitelkockázat a partner (pl. a hitelfelvevő vagy az **RBI Csoport** valamely tagjával szerződő más piaci szereplő) üzleti megbízhatóságát és az ilyen piaci szereplő által az **RBI Csoportnak** okozott potenciális pénzügyi veszteséget jelenti, ha nem teljesíti az **RBI Csoporttal** szembeni szerződéses kötelezettségeit. Emellett az **RBI Csoport** hitelkockázatát befolyásolja az **RBI Csoport** tagjainak nyújtott biztosítékok értéke és azok érvényesíthetősége.
- Az **RBI Csoportot** hátrányosan érintették és továbbra is hátrányosan érinthetik a politikai válságok, mint például a Oroszország ukrajnai inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint például az euróövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az EU-ból vagy az euróövezetből való kilépésének kockázata, mint például az Egyesült Királyság brexitje, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci fejlemények, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit jelentősen hátrányosan befolyásolták és továbbra befolyásolhatják is ilyen irányba a piaci kockázatok (azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árát vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek változásai), amelyek közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárfolyamok változásai, valamint a tulajdon- és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következtében.
- A **kibocsátóra** számos szigorú és kiterjedt szabályozási szabály és követelmény vonatkozik. Az egységes felügyeleti mechanizmus keretében az EKB közvetlen felügyelete alá tartozó osztrák hitelintézetként a **kibocsátónak** mindenkor meg kell felelnie számos szabályozási előírásnak és követelménynek, amelyek folyamatosan változnak, illetve egyre átfogóbbá és szigorúbbá válnak.

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A381Z3 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** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok** **névérték** 1 000,00 PLN. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2023. 11. 21. napon 1 000,00 PLN **kibocsátási áron** kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségei **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetésektelenségi eljárása (csődeljárás) esetén az **értékpapírokból** eredő követelések rangsora a következő lesz:

- a *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (a bankok szanálásáról és felszámolásáról szóló osztrák törvény, „BaSAG”) 131. § (1) és (2) bekezdése értelmében a **kibocsátó** valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli eszközével vagy kötelezettségével szemben alárendelt,
- (i) egymás között, és (ii) a **kibocsátó** minden más jelenlegi vagy jövőbeli, nem biztosított, rendes, előresorolt instrumentumával vagy kötelezettségével egyenlő (kivéve a **kibocsátó** azon előresorolt instrumentumait vagy kötelezettségeit, amelyek az **értékpapírokkal** szemben előresoroltak vagy hátratoroltak, vagy amelyeket az **értékpapírokkal** szemben előresoroltnak vagy hátratoroltnak nyilvánítottak), és
- előresorolt (i) a **kibocsátónak** a BaSAG 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokra vonatkozó kritériumoknak megfelelő, nem elsőbbségi instrumentumai vagy kötelezettségei, valamint (ii) a **kibocsátó** alárendelt instrumentumai vagy kötelezettségei alapján fennálló valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követeléssel szemben.

Az **értékpapírok**: Winner Garantált Certifikátok Korláttal. Ezek EUSIPA besorolása 1130. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés PLN-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix minimum összeget biztosítson Önnek, azon felül pedig részesedést a **mögöttes eszköz** teljesítményéből. Ha a **mögöttes eszköz** egy adott időszak alatt eléri egy előre megállapított **korlát szintjét** vagy meghaladja azt, a **mögöttes eszköz** teljesítményéből való részesedés egy fix összeggel kerül kiváltásra.

Mivel az **értékpapírok** árfolyamfedezettek, a különböző devizák közötti szükséges konverziók elvégzésére 1:1 alapon kerül sor, vagyis egy adott devizában fennálló összeget úgy kezelünk, mintha az a másik devizában fennálló azonos összeg lenne.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- 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 visszaváltja az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leirtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetésektelenségi vagy felszámolási eljárását megelőzően az illetékes szanálási hatóság, az alkalmazandó bankszanálási rendelkezésekkel összhangban élhet azzal a hatáskörrel, hogy (i) a **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségeit leírja (beleértve a nullára történő leírást is), (ii) a **kibocsátó** részvényeire vagy más tulajdonjogot megtestesítő eszközeire váltsa át, minden esetben részben vagy egészben, vagy (iii) bármely más szanálási intézkedést alkalmazzon, pl. (a) a kötelezettségek halasztását, (b) a kötelezettségek más szervezetre történő átruházását, (c) az **értékpapírok** feltételeinek módosítását vagy (d) az **értékpapírok** érvénytelenítését.

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” árura vonatkoznak.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| Dátumok | |
|-------------------------------------|--|
| Induló értékelés napja | 2023. 11. 13. |
| Kibocsátás napja | 2023. 11. 21. |
| Végso értékelés napja | 2025. 11. 18. |
| Lejárat napja | 2025. 11. 21. |
| Korlát megfigyelési időszaka | A kibocsátási napon kezdődően és a végso értékelés napján végződően. |
| Paraméterek | |
| Kötési ár | Az induló referenciaár 100,00%-a. |
| Védett összeg | 1 000,00 PLN |
| Tartalék részesedési összeg | 100,00 PLN |
| Korlát szintje | Az induló referenciaár 130,00%-a. |
| Részesedés | 100,00% |
| Névérték | 1 000,00 PLN |
| Szoró | A névérték 100%-a osztva a induló referenciaárral , mely utóbbit úgy kezeljük, mintha az a termék pénznemében lenne (vagyis 1:1 konverzió). |

| Termék pénzneme | Lengyel zloty „PLN” (Quanto – árfolyamfedezett) |
|---------------------------------|--|
| Mögöttes árák | |
| Induló referenciaár | A mögöttes eszköz árforrás által közzétett hivatalos ára az induló értékelés napja vonatkozásában. |
| Végso referenciaár | A mögöttes eszköz árforrás által közzétett hivatalos ára a végso értékelés napja vonatkozásában. |
| Korlát referenciaára | A mögöttes eszköz árforrás által közzétett hivatalos ára vonatkozásában. |
| Mögöttes eszköz visszaváltáshoz | |
| Mögöttes deviza | Amerikai dollár „USD” |
| Vonatkozó áru | LBMA Gold Price PM |
| Árforrás | ICE Benchmark Administration Limited |

Korlát esemény

A visszaváltás függ többek között valamely **korlát esemény** bekövetkezésétől vagy be nem következésétől. **Korlát esemény** bekövetkezett, ha a **korlát megfigyelési időszaka** alatt bármely **korlát referenciaára** a **korlát szintjénél** magasabb, vagy azzal egyenlő volt.

Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha nem következett be **korlát esemény** és a **végso referenciaár** magasabb, mint a **kötési ár**, a **kibocsátó** először meghatároz egy készpénzes összeget a következők szerint: a **részesedés** szorozva a (i) **végso referenciaár** és (ii) a **kötési ár** különbségével. A **részesedési összeg** lesz az ilyen készpénzes összeg amelyet úgy kezelünk, mintha az a **termék pénznemében** lenne (vagyis 1:1 konverzió) és szorozva a **szoróval**.
- Ha nem következett be **korlát esemény** és a **végso referenciaár** egyenlő a **kötési árral** vagy alacsonyabb annál, a **részesedési összeg** nulla lesz.
- Ha bekövetkezett **korlát esemény** a **részesedési összeg** megegyezik a **tartalék részesedési összeggel**.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Varsói Értéktőzsde párhuzamos piacán (ETPS).

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** egy egységre jutó összegként fogja jegyezni (egység szerinti jegyzés).

Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

Az **összefoglaló** létrehozásának időpontjában az **értékpapírokhoz** 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. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlenül alakulása többek között pl. (i) amennyiben a **mögöttes eszköz** ára jelentősen a **korlát szintje** alatt van: a **mögöttes eszköz** árának esése, és (ii) amennyiben a **mögöttes eszköz** ára a **korlát szintjének** közelében van: a **mögöttes eszköz** árának emelkedése.

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 eszközöz 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** lejárát 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 eszköztől, a kibocsátótól és az értékpapírok egyedi felépítésétől független kockázatok

- A **kibocsátónak** jogában áll a rendkívüli esemény bekövetkezése után a lejárát előtti visszaváltást legfeljebb hat hónapig elhalasztani, amely késleltetés vagy a késleltetés elmulasztása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére, ami a befektetett tőke teljes elvesztéséig is terjedhet.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása, fennmaradása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejárata előtt.
- Ha a **kibocsátó** vagy bizonyos teljes mértékben konszolidált leányvállalatai vonatkozásában szanalási eszközök alkalmazására kerül sor, a szanalási hatóságok rendelkezhetnek olyan hatáskörrel, amellyel törölhetik leírhatják vagy átalakíthatják az Ön **értékpapírok** alapján fennálló követeléseit, és ezáltal veszteséget okozva Önnek.

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 2023. 10. 23. napon kezdődő és a 2023. 11. 10. 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 2025. 11. 18., 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.

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 egy egységnyi **értékpapír**ra vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárát 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.

Az **értékpapírok** tekintetében bármely ajánlattevő további költségeket terhelhet Önre. 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** egy egységére jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkentve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az **értékpapírok** e sorozatának kibocsátási költsége 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 18.10.2023 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A381Z3 („**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 („**prospectul**”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare, elaborată de Raiffeisen Bank International AG și aprobată în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „**descrierea valorilor mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**” și împreună cu **descrierea valorilor mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Bank International AG”. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-71707-0, iar pagina sa web este www.rbinternational.com. Cererile de informații legate de **valorile mobiliare** pot fi transmise la adresa de e-mail info@raiffeisencertificates.com, iar plângerile la adresa complaints@raiffeisencertificates.com. Pagina de web a **emitentului** cu relevanță pentru **valorile mobiliare** este raiffeisencertificates.com.

Descrierea valorilor mobiliare a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobată în data de 21.04.2023 de către *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”). Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria. **Documentul de înregistrare** a fost aprobat în data de 21.04.2023 de către *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Comisia de supraveghere a sectorului financiar Luxemburg, „**CSSF**”). Adresa **CSSF** este 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Emitentul poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Certifikaty Gold up and out”.

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**.
- Dacă achiziționați **valorile mobiliare** la un preț mai ridicat decât cel de la data emisiunii inițiale, 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 entitate înființată sub forma legală a unei societăți pe acțiuni austriece conform legislației austriece, având durată nelimitată. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității legale (LEI) a **emitentului** este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Principalele activități ale emitentului

RBI Group (referințele către „**RBI Group**” se referă la **emitent** și la subsidiarele consolidate integral ale acestuia, luate ca întreg) este un grup bancar universal care oferă produse și servicii bancare și financiare consumatorilor persoane fizice și juridice, instituțiilor financiare și entităților din sectorul public care, în mod predominant, se află în legătură cu sau au o legătură cu Austria și Europa Centrală și de Est, incluzând Europa de Sud-Est (împreună „**CEE**”). În **CEE**, **emitentul** operează prin intermediul rețelei sale compuse din filialele bancare deținute majoritar de **emitent**, companii de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare specializate.

Acționarii principali ai emitentului

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 30.06.2023 dețin împreună aproximativ 58,81% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 41,19% din acțiunile emise ale **emitentului**.

Tabelul din dreapta redă procentajele acțiunilor în circulație deținute efectiv de principalii acționari ai **emitentului**, Băncile Regionale Raiffeisen. După știința **emitentului**, niciun alt acționar nu deține efectiv peste 4% din acțiunile

| Acționarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect) | Capital social |
|--|----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |

emitentului. Băncile Regionale Raiffeisen nu dețin drepturi de vot care să difere de cele ale altor acționari.

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 30.06.2023, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 518.155.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen | 58,81% |
| Subtotal circulație liberă | 41,19% |
| Total | 100,0% |

Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (până la 31 august 2023), Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

Auditorii legali ai emitentului

Auditorul legal independent extern al **emitentului** este Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viena, Austria, membră a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Camera austriacă a consultanților fiscali și a experților contabili).

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 și 31.12.2021, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare verificate ale **emitentului** la data de 30.06.2023 și 30.06.2022.

Contul de profit și pierdere consolidat

| | Situațiile financiare consolidate interimare verificate (în milioane Euro) | | Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) | |
|---|--|------------|---|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Venit net din dobânzi | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Venituri nete din taxe și comisioane | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Pierderi din deprecierea activelor financiare | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Rezultat din exploatare | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Profit / pierdere consolidat(ă) | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanț

| | Situațiile financiare consolidate interimare verificate (în milioane Euro) | Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) | | Procesul de evaluare și control prudențial ¹ |
|--|--|---|------------|---|
| | 30.06.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Total active | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Datorii cu rang prioritar ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Datorii subordonate | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Credite acordate clienților | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Depozite ale clienților | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Capital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| Rata creditelor neperformante ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Rata expunerii neperformante ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Rata capitalului total („fully loaded”) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Rata efectului de levier („fully loaded”) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

¹ Rezultatul celui mai recent proces de evaluare și control prudențial („SREP”).

² Calculat ca total active minus capital total și datorii subordonate.

³ Rata creditelor neperformante, adică proporția creditelor neperformante în raport de întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor.

⁴ Rata expunerii neperformante, adică proporția creditelor neperformante și a titlurilor de creanță în raport de întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor și de titluri de creanță.

⁵ Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”).

Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

- **RBI Group** este expusă riscului de neplată prin partenerii săi („riscul de credit”). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumutat sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executoriu al garanțiilor colaterale furnizate membrilor **RBI Group**.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele politice precum invadarea Ucrainei de către Rusia, crizele financiare și economice globale, precum criza datoriei (suverane) din zona euro, riscul ca unul sau mai multe state să părăsească UE sau zona euro, precum Brexit-ul Regatului Unit, și de alte evoluții macroeconomice și de piață negative, putând fi pusă în situația de a fi nevoită să-și deprecieze expunerile.
- Activitatea, poziția capitalului și rezultatele operațiunilor **RBI Group** au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață (adică de riscul ca prețurile de piață ale activelor și pasivelor sau veniturile să fie afectate în mod negativ de modificările condițiilor de piață) care includ, printre altele, modificări ale ratelor dobânzilor, ale marjei de credit ale emitenților de valori mobiliare și ale cursurilor de schimb valutar, precum și riscurile legate de prețul acțiunilor și al datorii și volatilitatea pieței.
- Deși **RBI Group** analizează riscurile operaționale în mod frecvent, grupul poate suferi pierderi semnificative din cauza riscului operațional, adică a riscului de a suferi pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau eșuate, a interacțiunii umane și a sistemelor, a riscurilor legale sau din cauza unor evenimente externe.
- **Emitentul** este supus unui număr de norme și cerințe de reglementare stricte și extensive. În calitate de instituție de credit austriacă supusă unei supravegheri directe din partea BCE în cadrul Mecanismului unic de supraveghere, **emitentul** trebuie să respecte în permanență o serie de norme și cerințe de reglementare care se modifică în permanență și devin din ce în ce mai extinse și mai stricte.

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A381Z3 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate 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). **Valorile mobiliare** nu posedă o sumă nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. **Valoarea nominală a valorilor mobiliare** este 1.000,00 PLN. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 21.11.2023 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 PLN.

Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale **emitentului**. În cazul în care împotriva **emitentului** se declanșează o procedură de insolvență (procedură de faliment) uzuală, orice creanțe bazate pe **valorile mobiliare** vor fi de rang

- inferior față de toate instrumentele sau obligațiile prezente sau viitoare ale **emitentului** conform art. 131 (1) și (2) din *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Legea austriacă privind redresarea și rezoluția băncilor, „BaSAG”),
- egal (i) între ele, și (ii) cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate ordinare de rang superior prezente sau viitoare ale **emitentului** (alte decât instrumentele sau obligațiile de rang superior ale **emitentului** care sunt sau sunt exprimate ca fiind de rang superior sau inferior față de **valorile mobiliare**), și
- superior față de toate creanțele prezente sau viitoare bazate pe (i) instrumente sau obligații nepreferențiale de rang superior ale **emitentului** care îndeplinesc criteriile stabilite pentru titlurile de creanță conform art. 131(3)(1) la (3) din **BaSAG**, și (ii) instrumente sau obligații subordonate ale **emitentului**.

Valorile mobiliare sunt Certificate de Garanție Winner cu Barieră. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1130. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în PLN. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă minimă fixă și, în plus față de aceasta, o participare la randamentul **elementului subiacent**. Dacă în cadrul unei anumite perioade **elementul subiacent** atinge sau depășește un **nivel al barierei** predeterminat, participarea la randamentul **elementului subiacent** va fi schimbată împotriva unei sume fixe.

Având în vedere că **valorile mobiliare** sunt acoperite împotriva riscului valutar, conversiile necesare ale sumelor plătibile se vor realiza în baza unui raport de 1:1, adică o sumă plătibilă într-o anumită valută va fi tratată ca și cum ar fi aceeași sumă în cealaltă valută.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- 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 ajusteze termenii **valorilor 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 față de descrierile conținute în acest **rezumat**, putând însemna și o pierdere totală a capitalului investit.
- Înainte de orice procedură de insolvență sau de lichidare a **emitentului**, autoritatea de rezoluție competentă își va putea exercita puterea, în conformitate cu prevederile aplicabile privind rezoluția bancară, pentru (i) a reduce (inclusiv până la zero) obligațiile **emitentului** decurgând din **valorile mobiliare**, (ii) a le converti în acțiuni sau alte instrumente de proprietate ale **emitentului**, în fiecare caz în întregime sau parțial, sau pentru (iii) a aplica orice altă măsură de rezoluție, incluzând, printre altele, (a) orice amânare a obligațiilor, (b) orice transfer al obligațiilor către o altă entitate, (c) o modificare a termenilor și condițiilor aplicabile **valorilor mobiliare** sau (d) o anulare a **valorilor mobiliare**.

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 evaluării inițiale | 13.11.2023 |
| Data de emisie | 21.11.2023 |
| Data evaluării finale | 18.11.2025 |
| Data de maturitate | 21.11.2025 |
| Perioada de observare a barierei | Începând cu data de emisie și sfârșind la data evaluării finale . |
| Parametri | |
| Prețul de bază | 100,00% al prețului de referință inițial . |
| Valoarea de protecție | 1.000,00 PLN |
| Valoarea de participare de rezervă | 100,00 PLN |
| Nivelul barierei | 130,00% al prețului de referință inițial . |
| Participarea | 100,00% |
| Valoarea nominală | 1.000,00 PLN |
| Multiplicatorul | 100% din valoarea nominală împărțit la prețul de referință inițial , cel din urmă fiind tratat ca și cum ar fi exprimat în moneda produsului (adică conversie 1:1). |

| Moneda produsului | Zlotul polonez „PLN” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar) |
|--|---|
| Prețurile elementului subiacent | |
| Prețul de referință inițial | Prețul oficial al elementului subiacent publicat de către ursa de referință pentru data evaluării inițiale . |
| Prețul de referință final | Prețul oficial al elementului subiacent publicat de către ursa de referință pentru data evaluării finale . |
| Prețul de referință al barierei | Prețul oficial al elementului subiacent publicat de către ursa de referință . |
| Element subiacent pentru răscumpărare | |
| Moneda elementului subiacent | Dolarul american „USD” |
| Marfă relevantă | LBMA Gold Price PM |
| Sursă de referință | ICE Benchmark Administration Limited |

Eveniment de barieră

Răscumpărarea depinde, printre altele, de intervenirea sau neintervenirea unui **eveniment de barieră**. Un **eveniment de barieră** a survenit dacă un **preț de referință al barierei** din timpul **perioadei de observare a barierei** a fost mai mare decât sau egal cu **nivelul barierei**.

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.

- Dacă nu a survenit niciun **eveniment de barieră** și **prețul de referință final** este mai mare decât **prețul de bază**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani care va fi **participarea** multiplicată cu diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**. **Valoarea de participare** va fi această sumă de bani tratată ca și cum ar fi în **moneda produsului** (adică conversie 1:1) și înmulțită cu **multiplicatorul**.
- Dacă nu a survenit niciun **eveniment de barieră** și **prețul de referință final** este egal cu sau mai mic decât **prețul de bază**, **valoarea de participare** va fi zero.
- Dacă a survenit un **eveniment de barieră**, **valoarea de participare** va fi **valoarea de participare de rezervă**.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Piața paralelă (ETPS) a Burselor de valori din Varșovia.

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** sub forma unei sume aferente unei unități (cotare în unitate).

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**. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. (i) în cazul în care

elementul subiacent se situează cu mult sub **nivelul barierei**: căderea **elementului subiacent** și (ii) în cazul în care **elementul subiacent** se situează aproape de **nivelul barierei**: creșterea **elementului subiacent**.

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.

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**, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, continuitatea 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.
- Dacă se aplică instrumente de rezoluție în privința **emitentului** sau a anumitor subsidiare integral consolidate, autoritățile de rezoluție ar avea puterea de a anula, reduce sau converti pretențiile dvs. legate de **valorile mobiliare**, cauzându-vă astfel pierderi.

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 23.10.2023 și sfârșind la 10.11.2023. **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 18.11.2025, **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 unitate a **valorilor mobiliare**.
- 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**.

| Detalii referitoare la investiție | |
|-----------------------------------|--------------------------------|
| Perioada de subscriere | De la 23.10.2023 la 10.11.2023 |
| Data de emisie | 21.11.2023 |
| Prețul de emisie | 1.000,00 PLN |
| Unități min. tranzacționabile | 0 unitate |

| Costuri asociate | |
|---|------------|
| Costuri de intrare unice | 35,80 PLN |
| Costuri de ieșire unice pe durata termenului | -25,80 PLN |
| Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului | Nu există |
| Costuri curente (consolidate pe durata unui an) | Nu există |

- 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 unei unități de **valoare mobiliară** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile de emisie pentru această 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.
- 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 18.10.2023 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A381Z3 („**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 („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“ a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emidenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodná adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo **emidenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je www.rbinternational.com. Emailová adresa pre informácie o **cenných papieroch** je info@raiffeisencertificates.com a pre sťažnosti súvisiace s nimi je complaints@raiffeisencertificates.com. Webové sídlo **emidenta** zamerané na **cenné papiere** je raiffeisencertificates.com.

Opis cenných papierov bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov **emidenta** a bol schválený dňa 21.04.2023 *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 21.04.2023 *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d'Arlon 283, 1150 Luxemburg, Luxembursko.

Emitent môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Certyfikaty Gold up and out“.

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**.
- Ak kúpite **cenné papiere** za cenu vyššiu ako bola ich počiatočná cena pri emisii, mohli by ste stratiť časť investovaného kapitálu.
- Ak na súde podáte žalobu týkajúcu sa informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy 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 má právnu formu rakúskej akciovej spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby **emidenta** (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavné činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**Skupinu RBI**“ sa vzťahujú na **emidenta** a jeho plne konsolidované dcérske spoločnosti ako celok) je univerzálna banková skupina, ktorá ponúka bankové a finančné produkty aj služby fyzickým a právnickým osobám, finančným inštitúciám a subjektom verejného sektora prevažne v rámci alebo s prepojením na Rakúsko a strednú a východnú Európu, vrátane juhovýchodnej Európy (spoločne „**región strednej a východnej Európy**“). V **regióne strednej a východnej Európy** **emitent** pôsobí prostredníctvom siete dcérskych bánk, v ktorých **emitent** vlastní väčšinový podiel, lízingových spoločností a radu špecializovaných poskytovateľov finančných služieb.

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emidenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 58,81 % vydaných akcií **emidenta** ku dňu 30.06.2023. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 41,19 % vydaných akcií **emidenta**.

Tabuľka vpravo uvádza percentuálne podiely vydaných akcií, ktorých skutočnými vlastníkmi sú hlavní akcionári **emidenta**, Regionálne banky Raiffeisen. **Emitent** si nie je vedomý, že by nejaký iný akcionár bol skutočným vlastníkom viac než 4 % akcií **emidenta**. Hlasovacie práva Regionálnych bánk Raiffeisen sa nelíšia od tých, ktoré majú ostatní akcionári.

| Akcionári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie) | Akciový kapitál |
|---|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 30.06.2023, a to bez 518 155 vlastných akcií.

| | |
|---|----------------|
| Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen | 58,81 % |
| Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie | 41,19 % |
| Celkom | 100,0 % |

Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. augusta 2023), Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Štatutárni audítori emitenta

Štatutárnym nezávislým externým audítorom **emitenta** je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viedeň, Rakúsko, člen *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Rakúskej komory daňových poradcov a audítorov).

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2022 a 31.12.2021, taktiež aj z preskúmaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 30.06.2023 a 30.06.2022.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

| | Preskúmané priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | |
|--|---|------------|---|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Čisté úrokové výnosy | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Hospodársky výsledok | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Konsolidovaný zisk / strata | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Súvaha

| | Preskúmané priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | | Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu ¹ |
|--|---|---|------------|--|
| | | 30.06.2023 | 31.12.2022 | |
| Aktíva spolu | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Nadriadený dlh ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Podriadený dlh | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Pôžičky klientom | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Vklady od klientov | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Vlastné imanie | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Pomer NPL ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| Pomer NPE ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |
| Pákový pomer (v plnom rozsahu) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

¹ Výsledok posledného postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“).

² Vypočítané ako aktíva spolu znížené o celkové vlastné imanie a podriadený dlh.

³ Pomer nesplácaných úverov, t.j. podiel nesplácaných úverov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám.

⁴ Pomer nesplácanej expozície, t.j. podiel nesplácaných úverov a dlhových cenných papierov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám a dlhových cenných papierov.

⁵ Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov 1 (v plnom rozsahu).

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník trhu **Skupine RBI**, ak nespĺní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** pociťala a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EU alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iným negatívnym makroekonomickým a trhovým vývojom, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká (t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy), medzi ktoré patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov či výmenných kurzov ako aj cenové riziká ekvityných a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi a systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizík, alebo vyvolané externými udalosťami.
- Na **emitenta** sa vzťahuje celý rad prísnych a rozsiahlych regulačných predpisov a požiadaviek. Ako rakúska úverová inštitúcia podliehajúca priamemu dohľadu ECB v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu, **emitent** musí za každých okolností dodržiavať rad regulačných predpisov a požiadaviek, ktoré sa neustále menia a sprísňujú a majú čoraz širší záber.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A381Z3 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). **Cenné papiere** nemajú menovitú hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. **Nominálna hodnota cenných papierov** je 1 000,00 PLN. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 21.11.2023 s **emisným kurzom** 1 000,00 PLN.

Záväzky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú priame, nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta**. V prípade bežnej platobnej neschopnosti (konkurzného konania) **emitenta** prípadné nároky vyplývajúce z **cenných papierov** budú hierarchicky

- podradené všetkým súčasným alebo budúcim nástrojom alebo záväzkom **emitenta** v zmysle § 131 ods. 1 a ods. 2 *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakúskeho Zákona o konkurze a vyrovaní, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) navzájom, a (ii) so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nezabezpečenými bežnými nadriadenými nástrojmi alebo záväzkami **emitenta** (okrem nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**, ktoré sú hierarchicky nadradené alebo podradené **cenným papierom**) alebo sú takto označované, a
- nadradené všetkým súčasným alebo budúcim nárokom vyplývajúcim z (i) nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** bez prioritného postavenia, ktoré spĺňajú kritéria dlhových nástrojov v zmysle § 131 ods. 1 až ods. 3 **BaSAG**, a (ii) podriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**.

Cenné papiere sú Garantované certifikáty Winner s bariérou. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1130. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v PLN. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú minimálnu čiastku a okrem toho aj participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva**. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo prekročí vopred stanovenú **úroveň bariéry** počas určeného obdobia, participácia na výkonnosti **podkladového aktíva** bude nahradená fixnou čiastkou.

V dôsledku toho, že **cenné papiere** využívajú kurzový hedžing, nevyhnutné menové konverzie splatných čiastok sa budú realizovať v pomere 1:1, t. j. so splatnou čiastkou v jednej mene sa bude narábať akoby sa jednalo o rovnakú čiastku v druhej mene.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- 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.
- Pred konkurzným konaním alebo likvidáciou **emitenta** môže príslušný orgán pre riešenie krízových situácií na základe svojej právomoci danej platnými predpismi pre riešenie krízových situácií bánk (i) znížiť hodnotu (prípadne až na nulu) záväzkov **emitenta** vyplývajúcich z **cenných papierov**, (ii) konvertovať ich na akcie alebo iné nástroje vlastníctva **emitenta**, v oboch prípadoch buď ako celok alebo po častiach, alebo (iii) použiť nejaký iný nástroj či postup riešenia krízových situácií vrátane medziiným (a) odklad záväzkov, (b) prevod záväzkov na iný subjekt, (c) úpravu zmluvných podmienok **cenných papierov**, alebo (d) zrušenie **cenných papierov**.

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 | |
|--------------------------------------|--|
| Počiatkový dátum ocenenia | 13.11.2023 |
| Dátum emisie | 21.11.2023 |
| Konečný dátum ocenenia | 18.11.2025 |
| Dátum splatnosti | 21.11.2025 |
| Obdobie sledovania bariéry | Začínajúce v dátum emisie a končiacie v konečný dátum ocenenia . |
| Parametre | |
| Strike úroveň | 100,00 % počiatkovej referenčnej ceny . |
| Chránená čiastka | 1 000,00 PLN |
| Náhradná participácia čiastka | 100,00 PLN |
| Úroveň bariéry | 130,00 % počiatkovej referenčnej ceny . |
| Participácia | 100,00 % |
| Nominálna hodnota | 1 000,00 PLN |

| Multiplikátor | 100 % nominálnej hodnoty vydelené počiatkovou referenčnou cenou , pričom sa s touto cenou pracuje ako keby bola v mene produktu (t. j. konverzia 1:1). |
|---|---|
| Mena produktu | Poľský zlotý „PLN“ (Quanto – s menovým hedžingom) |
| Ceny podkladového aktíva | |
| Počiatková referenčná cena | Oficiálna cena podkladového aktíva zverejnená prostredníctvom zdroja ceny pre počiatkový dátum ocenenia . |
| Konečná referenčná cena | Oficiálna cena podkladového aktíva zverejnená prostredníctvom zdroja ceny pre konečný dátum ocenenia . |
| Referenčná cena bariéry | Oficiálna cena podkladového aktíva zverejnená prostredníctvom zdroja ceny . |
| Podkladové aktívum na určenie splatenia | |
| Mena podkladového aktíva | Americký dolár „USD“ |
| Relevantná komodita | LBMA Gold Price PM |
| Zdroj ceny | ICE Benchmark Administration Limited |

Udalosť bariéry

Splatenie závisí medziiným od toho, či nastane alebo nenastane **udalosť bariéry**. **Udalosť bariéry** nastala, ak ktorákoľvek **referenčná cena bariéry** počas **obdobia sledovania bariéry** bola vyššia než alebo rovná **úrovni bariéry**.

Splatenie na konci doby platnosti

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

- Ak nenastala **udalosť bariéry** a **konečná referenčná cena** je vyššia než **strike úroveň**, **emitent** najprv určí peňažnú čiastku ako **participáciu** vynásobenú rozdielom medzi (i) **konečnou referenčnou cenou** a (ii) **strike úrovňou**. **Participačná čiastka** sa potom rovná tejto peňažnej čiastke vynásobenej **multiplikátorom**, pričom sa s ňou narába akoby bola v **mene produktu** (t. j. konverzia 1:1).
- Ak nenastala **udalosť bariéry** a **konečná referenčná cena** je nižšia než alebo rovná **strike úrovni**, potom sa **participačná čiastka** rovná nule.
- Ak nastala **udalosť bariéry**, **participačná čiastka** sa rovná **náhradnej participácie čiastke**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Paralelnom trhu (ETPS) Burzy cenných papierov Varšava.

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 ako čiastka za jeden kus (jednotkové 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 akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb 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**. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. (i) prípad, keď **podkladové aktívum** je výrazne pod **úrovňou bariéry**: oslabenie **podkladového aktíva**, a (ii) prípad, keď **podkladové aktívum** sa blíži k **úrovni bariéry**: zosilnenie **podkladového aktíva**.

Riziká vyplývajúce z druhu **podkladového aktíva**

- Ceny komodít, ktoré sú relevantné pre stanovenie akejkoľvek splatnej čiastky, sa obvyčajne 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 to nepriaznivo ovplyvní trhovú hodnotu **cenných papierov**, alebo že **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.

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** vedúci prípadne až k úplnej strate investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie 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 objektívnu cenu.
- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované dcérske spoločnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali právomoc zrušiť, znížiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **cenných papierov** alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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 23.10.2023 a končiacim 10.11.2023. **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 18.11.2025, 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**. Vzťahujú sa na jeden kus **cenných papierov**.
- 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 prémie a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časti už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiť k nule o čo kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

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

| Podrobnosti o investícii | |
|---------------------------|--------------------------|
| Obdobie upisovania | 23.10.2023 až 10.11.2023 |
| Dátum emisie | 21.11.2023 |
| Emisný kurz | 1 000,00 PLN |
| Min. obchodovateľný objem | Jeden kus |

| Súvisiace náklady | |
|--|------------|
| Jednorazové vstupné náklady | 35,80 PLN |
| Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti | -25,80 PLN |
| Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti | Žiadne |
| Priebežné náklady (celkové za jeden rok) | Žiadne |

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 kus **cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto 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** sprevádzajú 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**, akékoľvek 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 18.10.2023 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A381Z3 („**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 („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev Raiffeisen Bank International AG odobren 21. 04. 2023 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 21. 04. 2023 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

Pravno ime **izdajatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Splošna telefonska številka **izdajatelja** se glasi +43-1-71707-0, njegova spletna stran pa www.rbinternational.com. V zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko poizvedbe pošljete na e-poštni naslov info@raiffeisencertificates.com, pritožbe pa na complaints@raiffeisencertificates.com. Spletna stran **izdajatelja**, ki se nanaša na **vrednostne papirje** je raiffeisencertificates.com.

Opis vrednostnih papirjev je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 21. 04. 2023 od *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“). Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 21. 04. 2023 od *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSSF**“). Naslov **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdajatelj lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Certyfikaty Gold up and out“.

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**.
- Če kupite **vrednostne papirje** po višji ceni kot je bila njihova cena ob izdaji, lahko izgubite del vložnega 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 ustanovljen v pravni obliki avstrijske delniške družbe v skladu z avstrijskim zakonom z neomejenim trajanjem. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) **izdajatelja** se glasi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Glavne dejavnosti izdajatelja

Skupina RBI (sklicevanja na „**Skupino RBI**“ so na **izdajatelja** in njegove popolnoma konsolidirane podružnice kot celote) je univerzalna bančna skupina, ki ponuja bančne in finančne produkte ter storitve posameznikom in podjetjem, finančnim ustanovam in subjektom javnega sektorja predvsem v ali z zvezo z Avstrijo in centralno in vzhodno Evropo vključno z jugovzdno Evropo (vsi skupaj „**CEE**“). V **CEE** **izdajatelj** deluje prek svoje mreže podružničnih bank v večinski lasti **izdajatelja**, liziških družb in številnih specializiranih finančnih ponudnikov storitev.

Glavni delničarji izdajatelja

Izdajatelj je v večinski lasti območnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 58,81% **izdajatelj**evih izdanih delnic z dne 30. 06. 2023. **Izdajatelj**eve izdane delnice v prostem obtoku znašajo 41,19%.

Tabela na desni določa odstotke odprodanih delnic v upravičeni lasti glavnih delničarjev **izdajatelja**, regionalne banke Raiffeisen. Kolikor **izdajatelj** ve, noben drug delničar ni upravičeni lastnik več kot 4% delnic **izdajatelja**. Regionalne banke Raiffeisen nimajo volilnih pravic, ki se razlikujejo do drugih delničarjev.

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 30. 06. 2023 in izključujejo 518.155 trezorskih delnic.

| Izdajateljevi lastniki (navadne delnice v neposredni in/ali posredni lasti) | Osnovni kapital |
|--|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen | 58,81% |

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Vmesni seštevek prosto plavajočih | 41,19% |
| Skupno | 100,0% |

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. avgusta 2023), Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

Zakoniti revizorji izdajatelja

Izdajateljev zakonski neodvisni zunanji revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Dunaj, Avstrija, član *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (avstrijska zbornica davčnih svetovalcev in revizorjev).

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije **izdajatelja** temeljijo na revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021 ter na nepregledanih medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne 30. 06. 2023 in 30. 06. 2022.

Konsolidirani izkazi uspeha

| | Nepregledani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | |
|--|---|--------------|--|--------------|
| | 30. 06. 2023 | 30. 06. 2022 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
| Neto obrestni dohodki | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Neto prihodki iz provizij | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Izgube zaradi oslabilitve finančnih sredstev | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Poslovni izid | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Konsolidirana bilanca uspeha | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanca stanja

| | Nepregledani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | | Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹ |
|--|---|--|--------------|--|
| | 30. 06. 2023 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 | |
| Skupna sredstva | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Nadrejeni dolg ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Podrejeni dolg | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Posojila strankam | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Bančne vloge strank | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Kapital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| Razmerje slabih posojil ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Razmerje vzvoda (polno obremenjen) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

¹ Izid postopka zadnjega nadzornega pregleda in ocene („SREP“).

² Izračunan kot skupna sredstva brez skupnega kapitala in podrejenega dolga.

³ Razmerje slabih posojil, t.j. delež slabih posojil glede na celotni portfelj posojil strankam in bankam.

⁴ Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom, t.j. delež slabih posojil in dolžniških vrednostnih papirjev glede na celotni portfelj posojil strankam in bankam in dolžniškimi vrednostnim papirjem.

⁵ Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen).

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotne stranke (na primer kreditojemalec ali drugi udeleženelec na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženelec na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne izpolni pogodbenih obveznosti nasproti **skupini RBI**. Poleg tega na kreditno tveganje **skupine RBI** vpliva vrednost in izvršljivost zavarovanja, ki je zagotovljeno članom **skupine RBI**.
- Na **Skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala politična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti EU ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in druga negativna makroekonomska in tržna gibanja in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Poslovna, kapitalska pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj (to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke), ki med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganji cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatilitost.
- Čeprav **Skupina RBI** pogosto analizira poslovna tveganja lahko utрпи velike izgube kot posledico poslovnega tveganja, t. j. tveganje izgube zaradi neprimernih ali neučinkovitih internih postopkov, interakcije med ljudmi in sistemi, pravnih tveganj ali zaradi zunanjih dogodkov.
- **Izdajatelj** je podvržen številnim strogim in obsežnim regulativnim pravilom in zahtevam. Kot avstrijska kreditna ustanova, ki je podvržena neposrednemu nadzoru ECB v okviru Enotnega mehanizma nadzora mora **izdajatelj** vedno ravnati v skladu s številnimi regulativnimi pravili in zahtevami, ki se nenehno spreminjajo in postajajo bolj obsežna in stroga.

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A381Z3 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). **Vrednostni papirji** nimajo nazivne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. **Nominalna vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 PLN. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 21. 11. 2023 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 PLN.

Izdajateljeve obveznosti v okviru **vrednostnih papirjev** predstavljajo neposredne, nezavarovane in nepodrejene obveznosti **izdajatelja**. V primeru običajnega postopka v primeru plačilne nesposobnosti (stečajnega postopka) **izdajatelja** bodo kakršnikoli zahtevki v zvezi z **vrednostnimi papirji** uvrščeni

- pod vse trenutne ali bodoče instrumente ali obveznosti **izdajatelja** v skladu s § 131(1) in (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Avstrijski zakon za sanacijo in reševanje, „**BaSAG**“),
- enako (i) med seboj in (ii) z vsemi drugimi trenutnimi ali bodočimi nezavarovanimi navadnimi nadrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja** (razen nadrejeni instrumenti ali obveznosti **izdajatelja**, ki so razvrščeni ali izraženi kot nadrejeni ali podrejeni glede na **vrednostne papirje**), in
- nadrejeni nad vsemi trenutnimi ali bodočimi zahtevami, ki izhajajo iz (i) neprednostnih nadrejenih instrumentov ali obveznosti **izdajatelja**, ki ustrezajo kriterijem za dolžniške instrumente v skladu s § 131(3)(1) do (3) **BaSAG**, in (ii) nadrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja**.

Vrednostni papirji so Garantirski certifikati Winner z mejo. Klasifikacija EUSIPA je 1130. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v PLN. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da vam zagotovi fiksni minimalni znesek in, poleg tega, udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva**. Če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali se dvigne nad vnaprej določene **mejne ravni**, se udeležba v rezultatu **osnovnega sredstva** zamenja za fiksni znesek.

Ker so **vrednostni papirji** zavarovani z valuto, bodo zahtevane menjave valut plačljivih zneskov izvedene na osnovi 1:1, to pomeni, da bo plačljiv znesek v eni valuti obravnavan kot bi bil isti znesek v drugi valuti.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Določila in pogoji **vrednostnih papirjev** dajo **izdajatelju** pravico, da po določenih izjemnih dogodkih (na primer motnje na trgu, kapitalski ukrepi v zvezi z **osnovnim sredstvom**, zakonodajne spremembe), ali (i) prilagodijo pogoje **vrednostnih papirjev** ali (ii) predčasno odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči pošteni tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.
- Pred postopkom v primeru plačilne nesposobnosti ali stečajem **izdajatelja** lahko organ za reševanje, v skladu z veljavnimi določili za reševanje bank, uveljavlja pristojnost, da (i) odpiše (vključno do nič) obveznosti **izdajatelja** v zvezi z **vrednostnimi papirji**, (ii) jih pretvori v delnice ali druge instrumente lastništva **izdajatelja**, v vsakem primeru v celoti ali delno, ali (iii) uporabi katerikoli drugi ukrep reševanja, med drugim vključno s (a) kakršnikoli odlogom obveznosti, (b) kakršnikoli prenosom obveznosti k drugi entoti, (c) spremembo pogojev in določil **vrednostnih papirjev** ali (d) preklicem **vrednostnih papirjev**.

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 | |
|-----------------------------------|---|
| Začetni datum ocenitve | 13. 11. 2023 |
| Datum izdaje | 21. 11. 2023 |
| Končni datum ocenitve | 18. 11. 2025 |
| Datum zapadlosti | 21. 11. 2025 |
| Obdobje opazovanja meje | Začetek na datum izdaje in konec na končni datum ocenitve . |
| Parametri | |
| Osnovna cena | 100,00% od začetne referenčne cene . |
| Zavarovalni znesek | 1.000,00 PLN |
| Nadomestni znesek udeležbe | 100,00 PLN |
| Mejna raven | 130,00% od začetne referenčne cene . |
| Udeležba | 100,00% |
| Nominalna vrednost | 1.000,00 PLN |
| Udeležbeno razmerje | 100% nominalne vrednosti deljene z začetno referenčno ceno , zadnja obravnavana kot v valuti produkta (to pomeni pretvorba 1:1). |

| Valuta produkta | Poljski zlot „PLN“ (Quanto – zavarovano z valuto) |
|----------------------------------|---|
| Cene osnovnega sredstva | |
| Začetna referenčna cena | Uradna cena osnovnega sredstva , objavljena od vira cene za začetni datum ocenitve . |
| Končna referenčna cena | Uradna cena osnovnega sredstva , objavljena od vira cene za končni datum ocenitve . |
| Referenčna cena meje | Uradna cena osnovnega sredstva , objavljena od vira cene . |
| Osnovno sredstvo za odkup | |
| Valuta osnovnega sredstva | Ameriški dolar „USD“ |
| Ustrezno blago | LBMA Gold Price PM |
| Vir cene | ICE Benchmark Administration Limited |

Mejni dogodek

Odkup je med drugim odvisen od tega, ali pride ali ne pride do **mejnega dogodka**. Do **mejnega dogodka** pride, če je bila katerakoli **referenčna cena meje** med **obdobjem opazovanja meje** večja ali enaka **mejni ravni**.

Odkup na koncu časa veljavnosti

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

- Če ni prišlo do **mejnega dogodka** in je **končna referenčna cena** večja kot **osnovna cena**, bo **izdajatelj** najprej opredelil denarni znesek kot **udeležba** pomnožena z razliko med (i) **končno referenčno ceno** in (ii) **osnovno ceno**. **Znesek udeležbe** bo tak denarni znesek obravnavan kot v **valuti produkta** (to pomeni pretvorba 1:1) in pomnožen z **udeležbenim razmerjem**.
- Če ni prišlo do **mejnega dogodka** in je **končna referenčna cena** enaka ali manjša kot **osnovna cena**, bo **znesek udeležbe** nič.
- Če je prišlo do **mejnega dogodka** bo **znesek udeležbe** **nadomestni znesek udeležbe**.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na paralelnemu trgu (ETPS) Varšavske borze.

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

Cene **vrednostnih papirjev** bo navedel **izdajatelj** kot znesek na enoto (navedba na enoto).

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 vložnega kapitala do **zavarovalnega zneska** na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** lahko njihova tržna cena pade celo pod **zavarovalni znesek**. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. (i) v primeru, da je **osnovno sredstvo** daleč pod **mejno ravno**: padec **osnovnega sredstva** in (ii) v primeru, da je **osnovno sredstvo** blizu **mejni ravni**: dvig **osnovnega sredstva**.

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.

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

- **Izdajatelj** ima pravico, da prestavi predčasen odkup po izrednem dogodku za do šest mesecev, pri čemer ima lahko taka predstavitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost **vrednostnih papirjev** vse do skupne izgube vloženega kapitala.
- Razvoj, nadaljevanje 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.
- Če se za **izdajatelja** ali določene popolnoma konsolidirane podružnice uporabi orodja reševanja, imajo organi za reševanje možnost, da prekličejo, odpišejo ali pretvorijo vaše zahteve glede **vrednostnih papirjev**, s čimer vam naložijo izgubo.

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 23. 10. 2023 in konča 10. 11. 2023. **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. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno trgovalno mesto in bo nenehno prilagajena s strani **izdajatelja**, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o trgovalnih mestih, na katerih namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 18. 11. 2025, 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.

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 eno enoto **vrednostnih papirjev**.
- 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.

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 enoto **vrednostnih papirjev** bo **emisijem znesek** zmanjšan za emisijske stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje emisijske stroške za to 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**:

| Podrobnosti o investiciji | |
|---------------------------|------------------------------|
| Obdobje vpisa | 23. 10. 2023 do 10. 11. 2023 |
| Datum izdaje | 21. 11. 2023 |
| Emisijski znesek | 1.000,00 PLN |
| Min. trgovalna enota | Ena enota |

| Povezani stroški | |
|---|------------|
| Enkratni vstopni stroški | 35,80 PLN |
| Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti | -25,80 PLN |
| Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti | Nobeni |
| Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta) | Nobeni |

- **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 Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavalatelj**“) priredilo dana 18.10.2023. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A381Z3 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavalatelju** 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 **izdavalatelja**. **Prospekt** (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavalatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovna adresa **izdavalatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Opći telefonski broj **izdavalatelja** je +43-1-71707-0, a njegova internetska stranica je www.rbinternational.com. Upiti o **vrijednosnim papirima** mogu se poslati na adresu e-pošte info@raiffeisencertificates.com, a pritužbe na complaints@raiffeisencertificates.com. Mjerodavna internetska stranica **izdavalatelja** za **vrijednosne papire** je raiffeisencertificates.com.

Obavijest o vrijednosnim papirima je izrađena vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira **izdavalatelja**, a dana 21. 4. 2023. odobrilo ju je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 21. 4. 2023. *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburška komisija za nadzor financijskog tržišta, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdavalatelj može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Certyfikaty Gold up and out“.

Primate 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**.
- Ako kupite **vrijednosne papire** po cijeni višoj od njihove početne cijene izdanja, 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 **izdavalatelj** 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 izdavalatelju

Tko je izdavalatelj vrijednosnih papira?

Izdavalatelj je osnovan s pravnim oblikom austrijskog dioničkog društva na temelju austrijskih zakonskih propisa na neodređeno vrijeme. Poslovna adresa **izdavalatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Identifikator pravne osobe (LEI) **izdavalatelja** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Glavne djelatnosti izdavalatelja

Grupa RBI Group (upućivanja na grupu „**RBI Group**“ su upućivanja na **izdavalatelja** i njegove potpuno konsolidirane podružnice promatrane u cjelini) je univerzalna bankarska grupacija koja nudi bankarske i financijske proizvode kao i usluge klijentima fizičkim i pravnim osobama, financijskim institucijama i subjektima iz javnog sektora koji se pretežito nalaze u Austriji te u srednjoj i istočnoj Europi uključujući jugoistočnu Europu (u daljnjem tekstu, zajedno: „**srednja i istočna Europa**“) ili koji su vezani uz taj prostor. U **srednjoj i istočnoj Europi**, **izdavalatelj** posluje preko svoje mreže banaka kćeri u većinskom vlasništvu **izdavalatelja** te preko društava za usluge lizinga i brojnih davatelja specijaliziranih financijskih usluga.

Većinski dioničari izdavalatelja

Izdavalatelj je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 58,81 % **izdavalateljevih** izdanih dionica na dan 30. 6. 2023.. **Izdavalateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 41,19 %.

Tablica na desnoj strani prikazuje postotke dionica u opticaju koje su u stvarnom vlasništvu **izdavalateljevih** glavnih dioničara, regionalnih banaka društva Raiffeisen. Prema **izdavalateljevim** saznanjima, nijedan drugi dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 %

| Dioničari izdavalatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu) | Temeljni kapital |
|---|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |

izdavateljevih dionica. Regionalne banke društva Raiffeisen nemaju glasačka prava koja se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 30. 6. 2023. i ne uključuju 518.155 trezorske dionice.

| | |
|---|----------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Meduzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen | 58,81 % |
| Meduzbroj za dionice u slobodnoj prodaji | 41,19 % |
| Ukupno | 100,0 % |

Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. kolovoza 2023), Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

Ovlašteni revizori izdavatelja

Izdavatelj ovlaštenu neovisni vanjski revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (matični broj: FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Beč, Austrija, član *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Austrijske komore poreznih savjetnika i revizora).

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Sljedeće odabrane financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2022. i 31. 12. 2021. kao i na pregledanim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 30. 6. 2023. i 30. 6. 2022..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

| | Pregledana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | |
|--|--|--------------|---|---------------|
| | 30. 6. 2023. | 30. 6. 2022. | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
| Neto prihod od kamata | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Rezultat poslovanja | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Konsolidirana dobit / gubitak | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanca

| | Pregledana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | | Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹ |
|--|--|---|---------------|--|
| | 30. 6. 2023. | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. | |
| Ukupna imovina | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Nadređeni dug ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Podređeni dug | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Zajmovi klijentima | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Depoziti klijenata | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Vlasnički kapital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| Omjer loših zajmova ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| Omjer loših izloženosti ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |
| Omjer financijske poluge (prema punoj stopi) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

¹ Ishod najnovijeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“).

² Izračunat kao ukupna imovina umanjena za ukupni vlasnički kapital i podređeni dug.

³ Omjer loših zajmova, odnosno omjer loših zajmova u odnosu na cjelokupni portfelj zajmova klijentima i bankama.

⁴ Omjer loših izloženosti, odnosno omjer loših zajmova i dužničkih vrijednosnih papira u odnosu na cjelokupni portfelj zajmova klijentima i bankama i dužničke vrijednosne papire.

⁵ Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku neispunjenja obveza od strane svojih ugovornih strana („kreditni rizik“). Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost ugovorne strane (primjerice zajmoprimca ili drugog sudionika na tržištu koji sklapa ugovor s članicom grupe **RBI Group**) i potencijalni financijski gubitak koji će navedeni sudionik na tržištu prouzročiti grupi **RBI Group** ako ne ispuni svoje ugovorne obveze prema grupi **RBI Group**. Pored toga, na kreditni rizik grupe **RBI Group** utječu vrijednost i ovršnost kolaterala predanog članicama grupe **RBI Group**.
- Na grupu **RBI Group** nepovoljno su utjecale te bi i dalje mogle nepovoljno utjecati političke krize poput ruske invazije Ukrajine, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz EU ili europodručja, poput Brexita Ujedinjene Kraljevine, i drugim negativnim makroekonomskim i tržišnim kretanjima te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Tržišni rizici (odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda), koji uključuju, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira i deviznih tečajeva, kao i rizike cijene dionica i dužničkih instrumenata i volatilnost tržišta, su znatno nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group**.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.
- **Izdavatelj** podliježe određenom broju strogih i opsežnih regulatornih pravila i zahtjeva. Kao austrijska kreditna institucija koja podliježe izravnom nadzoru ESB-a unutar Jedinstvenog nadzornog mehanizma, **izdavatelj** mora u svakom trenutku zadovoljavati određenom broju regulatornih pravila i zahtjeva koji se neprestano mijenjaju i postaju opsežniji i stroži.

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A381Z3 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranoj obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Vrijednosni papiri** ne posjeduju nazivnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica **vrijednosnih papira**. **Nominalna vrijednost vrijednosnih papira** je 1.000,00 PLN. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 21. 11. 2023. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 PLN.

Izdavateljeve obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju izravne, neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**. U slučaju uobičajenog postupka zbog nesolventnosti (stečajni postupak) **izdavatelja**, sve tražbine s osnove **vrijednosnih papira** bit će rangirane

- u podređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće instrumente ili obveze **izdavatelja** u skladu s člankom 131., stavcima 1. i 2. *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrijskog zakona o oporavku i sanaciji banaka, u daljnjem tekstu: „**BaSAG**“),
- jednako (i) međusobno te (ii) kao i svi drugi sadašnji ili budući neosigurani redovni nadređeni instrumenti ili obveze **izdavatelja** (osim nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja** koji su rangirani ili iskazani kao nadređeni ili podređeni u odnosu na **vrijednosne papire**), i
- u nadređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće tražbine s osnove (i) nepovlaštenih nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**, koji ispunjavaju kriterije dužničkih instrumenata iz članka 131., stavka 1., točke 1. do 3. Zakona **BaSAG**, i (ii) podređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**.

Vrijednosni papiri su Garantni certifikati Winner s granicom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1130. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate za otkup izvršit će se u PLN. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni najniži iznos te pored toga i sudjelovanje u rezultatima **odnosnog instrumenta**. Ako **odnosni instrument** dostigne ili prijeđe unaprijed utvrđenu **graničnu razinu** tijekom određenog razdoblja, sudjelovanje u rezultatima **odnosnog instrumenta** zamjenjuje se fiksnim iznosom.

Budući da su **vrijednosni papiri** zaštićeni od valutnog rizika, potrebna preračunavanja različitih iznosa izvršit će se na osnovi 1:1, odnosno iznos koji se plaća u jednoj valuti tretirat će se kao da je isti iznos u drugoj valuti.

Primate na znanje sljedeće:

- 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.
- Prije bilo kakvog postupka zbog nesolventnosti ili likvidacije **izdavatelja**, nadležno sanacijsko tijelo može se koristiti ovlastima, u skladu s mjerodavnim odredbama o sanaciji banaka, (i) da otpiše (uključujući do nule) obveze **izdavatelja** temeljem **vrijednosnih papira**, (ii) da ih pretvori u dionice ili druge vlasničke instrumente **izdavatelja**, u svakom slučaju u cijelosti ili djelomično, ili (iii) da primijeni bilo koju drugu mjeru sanacije, uključujući, između ostalog, (a) bilo kakvu odgodu obveza, (b) bilo kakav prijenos obveza na drugog subjekta, (c) izmjenu uvjeta **vrijednosnih papira**, ili (d) poništenje **vrijednosnih papira**.

Dodatne informacije o **vrijednosnim papirima** potražite u odeljcima u nastavku.

Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospijeca**. 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 najmjerodavnije informacije koje su potrebne za utvrđivanje otkupa.

| Datumi | |
|-------------------------------|---|
| Početni datum vrednovanja | 13. 11. 2023. |
| Datum izdanja | 21. 11. 2023. |
| Konačni datum vrednovanja | 18. 11. 2025. |
| Datum dospijeca | 21. 11. 2025. |
| Razdoblje promatranja granice | Koje počinje na datum izdanja , a završava na konačni datum vrednovanja . |
| Parametri | |
| Osnovna cijena | 100,00 % od početne referentne cijene. |
| Iznos zaštite | 1.000,00 PLN |
| Zamjenski iznos sudjelovanja | 100,00 PLN |
| Granična razina | 130,00 % od početne referentne cijene. |
| Sudjelovanje | 100,00 % |
| Nominalna vrijednost | 1.000,00 PLN |

| Multiplikator | 100 % od nominalne vrijednosti podijeljeno s početnom referentnom cijenom , a potomje tretirano kao da je u valuti proizvoda (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1). |
|-----------------------------|---|
| Valuta proizvoda | Poljski zlot „PLN“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika) |
| Cijene odnosnog instrumenta | |
| Početna referentna cijena | Službena cijena odnosnog instrumenta koju izvor cijene objavljuje za početni datum vrednovanja . |
| Konačna referentna cijena | Službena cijena odnosnog instrumenta koju izvor cijene objavljuje za konačni datum vrednovanja . |
| Referentna cijena granice | Službena cijena odnosnog instrumenta koju izvor cijene objavljuje. |
| Odnosni instrument za otkup | |
| Valuta odnosnog instrumenta | Američki dolar „USD“ |
| Mjerodavna roba | LBMA Gold Price PM |
| Izvor cijene | ICE Benchmark Administration Limited |

Granični događaj

Otkup ovisi, između ostalog, o nastupanju ili nenastupanju **graničnog događaja**. **Granični događaj** je nastupio ako je bilo koja **referentna cijena granice** tijekom **razdoblja promatranja granice** bila viša ili jednaka **graničnoj razini**.

Otkup po isteku roka trajanja

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

- Ako nikakav **granični događaj** nije nastupio i ako je **konačna referentna cijena** viša od **osnovne cijene**, **izdavatelj** će prvo utvrditi novčani iznos kao **sudjelovanje** pomnoženo s razlikom između (i) **konačne referentne cijene** i (ii) **osnovne cijene**. **Iznos sudjelovanja** bit će navedeni novčani iznos tretiran kao da je u **valuti proizvoda** (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) i pomnožen s **multiplikatorom**.
- Ako nikakav **granični događaj** nije nastupio i ako je **konačna referentna cijena** jednaka ili niža od **osnovne cijene**, **iznos sudjelovanja** bit će nula.
- Ako je **granični događaj** nastupio, **iznos sudjelovanja** bit će **zamjenski iznos sudjelovanja**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na Paralelnom tržištu (proizvodi kojima se trguje na burzi - ETPS) Varšavske 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 kao iznos jedne jedinice (jedinčno kotiranje).

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, moguće 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**. Zbog učinka poluge, taj rizik je znatno povećan. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** uključuje primjerice (i) u slučaju da je **odnosni instrument** daleko ispod **granične razine**: pad **odnosnog instrumenta**, a (ii) u slučaju da je **odnosni instrument** blizu **granične razine**: porast **odnosnog instrumenta**.

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.

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** do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak 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 dospijea uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.
- Ako su instrumenti sanacije primijenjeni na **izdavatelja** ili određene potpuno konsolidirane podružnice, sanacijska tijela bi imala ovlasti poništiti, otpisati ili pretvoriti Vaše tražbine s osnove **vrijednosnih papira** te time Vama nametnuti gubitak.

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 23. 10. 2023. i završava dana 10. 11. 2023.. **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**.

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 18. 11. 2025., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

Primite 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.

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- 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 dospijea.
- 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.

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

| Pojednostosti ulaganja | |
|---------------------------------------|-----------------------------------|
| Razdoblje upisa | od 23. 10. 2023. do 10. 11. 2023. |
| Datum izdanja | 21. 11. 2023. |
| Cijena izdanja | 1.000,00 PLN |
| Min. jedinica kojima se može trgovati | Jedna jedinica |

| Povezani troškovi | |
|---|------------|
| Jednokratni ulazni troškovi | 35,80 PLN |
| Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja | -25,80 PLN |
| Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja | Nema ich |
| Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana) | Nema ich |

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

Izdavateljev 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 jedinici **vrijednosnih papira** bit će **cijena izdanja** umanjena za bilo kakve troškove izdanja. **Izdavatelj** je procijenio svoje troškove izdanja za ovu seriju **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 vrijednost **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 („резюме“) е изготвен на 18.10.2023 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A381Z3 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюме 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 („проспект“) е съставен от (i) документа за ценните книжа на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

Юридическото наименование на емитента е „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG]. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е www.rbinternational.com. Запитвания по отношение на ценните книжа могат да се изпращат по електронна поща на адрес info@raiffeisencertificates.com, а оплаквания — на complaints@raiffeisencertificates.com. Уебсайтът на емитента относно ценните книжа е raiffeisencertificates.com.

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа на емитента и е одобрен на 21.04.2023 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „ФМА“). Адресът на ФМА е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria]. Регистрационният документ е одобрен на 21.04.2023 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Рут д' Арлон“ № 283, Люксембург 1150, Люксембург [283, route d' Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg].

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Certifikaty Gold up and out“.

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.
- Ако закупите ценните книжа на цена, по-висока от тяхната първоначална емисионна цена, е възможно 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 разноските 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 — разгледано 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 учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Основна дейност на емитента

RBI Group („RBI Group“ означава емитента и неговите напълно консолидирани дъщерни дружества, като едно цяло) е световна банкова група, която предлага банкови и финансови продукти и услуги на индивидуални и корпоративни клиенти, финансови институции и субекти от публичния сектор, които са предимно в или имат връзка с Австрия и Централна и Източна Европа, включително Югоизточна Европа (съвкупно — „ЦИЕ“). В ЦИЕ емитентът осъществява дейността си чрез своята мрежа от мажоритарно притежавани дъщерни банки на емитента, лизингови дружества и редица специализирани доставчици на финансови услуги.

Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки Raiffeisen, които съвместно притежават приблизително 58,81% от акциите на емитента, емитирани към 30.06.2023. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 41,19%.

В таблицата вдясно са показани процентите акции в обращение, чийто бенефициарен

| Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции) | Акционерен капитал |
|---|--------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |

собственик са основните акционери на **емитента** — регионалните банки Raiffeisen. Доколкото е известно на **емитента**, няма друг акционер, който да е бенефициарен собственик на повече от 4% от акциите на **емитента**. Регионалните банки Raiffeisen не притежават права на глас, различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 30.06.2023, като в тези данни не са включени 518 155 съкровищни акции.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Общо за регионалните банки Raiffeisen | 58,81% |
| Общо свободно търгувани акции | 41,19% |
| Общо | 100,0% |

Основни управители на емитента

Основните управители на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щобл [Johann Strobl] (председател), Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Лукаш Янушевски [Łukasz Januszewski], Петер Ленкх [Peter Lenkh] (до 31 август 2023 г.), Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

Регистрирани одитори на емитента

Регистрираният независим външен одитор на **емитента** е „Делойт Одит Виртшафтспрюфунгс“ ГмбХ [Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH] (FN 36059 d), „Ренгасе“ № 1 / Фраунг [Renngasse 1 / Freyung], Виена 1010, Австрия, член на *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Австрийската камара на данъчните консултанти и одиторите).

Каква е основната финансова информация относно емитента?

Следната подобрена финансова информация на **емитента** се основава на одитиранияте консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021, както и на проверените междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.06.2023 и 30.06.2022.

Консолидиран отчет за доходите

| | Проверени междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | |
|--|---|------------|--|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Нетни приходи от лихви | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Загуби от обезценка на финансови активи | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Резултат от оценки по справедлива стойност | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Резултат от дейността | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Консолидирана печалба / загуба | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Баланс

| | Проверени междинен консолидиран финансов отчет (в млн. евро) | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | | Процес на надзорен преглед и оценка ¹ |
|--|--|--|------------|--|
| | | 30.06.2023 | 31.12.2022 | |
| Съкупни активи | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Първостепенен дълг ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Подчинен дълг | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Заеми към клиенти | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Депозити на клиенти | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Собствен капитал | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Дял на необслужваните заеми ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Дял на необслужваните експозиции ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |

| | | | | |
|---|-------|-------|-------|--------|
| Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Коефициент на ливъридж (максимално равнище) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

¹ Резултатът от последния процес на надзорен преглед и оценка („ПНПО“).

² Изчислен като общия размер на активите минус общия размер на собствения капитал и подчинения дълг.

³ Необслужваните заеми като дял от целия портфейл от заеми към клиенти и банки.

⁴ Делът на необслужваните експозиции, т.е. необслужваните заеми и дългови ценни книжа като дял от целия портфейл от заеми към клиенти и банки и дългови ценни книжа.

⁵ Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище).

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**:

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събираемостта на обезпеченията, предоставени на членовете на **RBI Group**.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват политически кризи като инвазията на Русия в Украйна, глобални финансови и икономически кризи като кризата с (държавните) дългове в еврозоната, рискът една или повече страни да напуснат ЕС или еврозоната, подобно на излизането на Обединеното кралство от ЕС, и други отрицателни макроикономически и пазарни събития и съответно може да се наложи нанасяне на допълнителни обезценки, свързани с експозициите на групата.
- Значително неблагоприятно въздействие върху дейността, капиталовата позиция и резултатите от дейността на **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват пазарните рискове (т.е. рискът от неблагоприятно въздействие на промени в пазарните условия върху пазарните цени на активите и пасивите или приходите), сред които — промени в лихвени проценти, кредитни спредове на емитенти на ценни книжа и валутни курсове, както и рискове, свързани с цените на акциите и на дълговото финансиране, и волатилността на пазара.
- Въпреки че **RBI Group** редовно анализира оперативните рискове, е възможно да претърпи значителни загуби в резултат на оперативен риск, т.е. риска от загуба поради неадекватност или провал на вътрешни процеси, човешки взаимодействия или системи, правни рискове или поради външни събития.
- За **емитента** се прилагат редица строги и широкообхватни регулаторни правила и изисквания. Като австрийска кредитна институция, подлежаща на директен надзор от ЕЦБ в рамките на Единния надзорен механизъм, **емитентът** трябва винаги да спазва редица регулаторни правила и изисквания, които постоянно се променят, като разширяват обхвата си и стават все по-строги.

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A381Z3 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 приносител). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. **Номиналната стойност на ценните книжа** е 1 000,00 PLN. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 21.11.2023 с **емисионна цена** 1 000,00 PLN.

Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват преки, необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**. В случай на обичайно производство по несъстоятелност (фалит) на **емитента**, всички вземания по **ценните книжа** ще бъдат

- подчинени спрямо всички настоящи и бъдещи инструменти или задължения на **емитента** съгласно § 131, точки (1) и (2) от *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Федералния закон относно възстановяването и оздравяването на банки на Австрия, „**BaSAG**“),
- равностойни (i) помежду си, както и (ii) с всички други настоящи и бъдещи необезпечени обикновени привилегирани инструменти или задължения на **емитента** (различни от привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които са или е посочено, че са привилегирани или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегирани спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) неpreferенциални привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които отговарят на критериите за дългови инструменти съгласно § 131(3), точки (1) — (3) от **BaSAG**, и (ii) подчинени инструменти или задължения на **емитента**.

Ценните книжа са Гаранционни сертификати „Уинър“ с бариера. Тяхната класификация по EUSIPA е 1130. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) PLN. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана минимална сума, както и участие в развитието на **базовия инструмент**. Ако **базовият инструмент** достигне или надскочи предварително определено **ниво на бариера** през определен период, участието в развитието на **базовия инструмент** се заменя с фиксирана сума.

Тъй като **ценните книжа** са валутно хеджирани, необходимите превалутирания на платимите суми се извършват 1:1, т.е. дадена сума в едната валута ще се третира така, сякаш е същата сума в другата валута.

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.
- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на емитента, компетентният орган за реструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за реструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезцени (включително до нула) задълженията на емитента по ценните книжа, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на емитента или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (a) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на условията на ценните книжа или (г) анулиране на ценните книжа.

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 | |
|--|---|
| <u>Първоначална дата на оценка</u> | 13.11.2023 |
| <u>Дата на емисията</u> | 21.11.2023 |
| <u>Окончателна дата на оценка</u> | 18.11.2025 |
| <u>Дата на падеж</u> | 21.11.2025 |
| <u>Период на наблюдение за бариера</u> | Започващ на <u>датата на емисията</u> и приключващ на <u>окончателната дата на оценка</u> . |

| Параметри | |
|-------------------------------------|--|
| <u>Страйк цена</u> | 100,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> . |
| <u>Защитена сума</u> | 1 000,00 PLN |
| <u>Алтернативна сума от участие</u> | 100,00 PLN |
| <u>Ниво на бариера</u> | 130,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> . |
| <u>Участие</u> | 100,00% |
| <u>Номинална стойност</u> | 1 000,00 PLN |

| | |
|---------------------------|--|
| <u>Множител</u> | 100% от <u>номиналната стойност</u> , делено на <u>първоначалната референтна цена</u> , като последната се третира равностойно с <u>валутата на продукта</u> (т.е. превалутиране 1:1). |
| <u>Валута на продукта</u> | Полска злота „PLN“ (Кванто — валутно хеджирани) |

| Цени на базовия инструмент | |
|-------------------------------------|--|
| <u>Първоначална референтна цена</u> | Официалната цена на <u>базовия инструмент</u> , публикувана от <u>ценовия източник</u> за <u>първоначалната дата на оценка</u> . |
| <u>Окончателна референтна цена</u> | Официалната цена на <u>базовия инструмент</u> , публикувана от <u>ценовия източник</u> за <u>окончателната дата на оценка</u> . |
| <u>Референтна цена за бариера</u> | Официалната цена на <u>базовия инструмент</u> , публикувана от <u>ценовия източник</u> . |

| Базов инструмент за погасяване | |
|-------------------------------------|--------------------------------------|
| <u>Валута на базовия инструмент</u> | Щатски долар „USD“ |
| <u>Свързана стока</u> | LBMA Gold Price PM |
| <u>Ценови източник</u> | ICE Benchmark Administration Limited |

Бариерно събитие

Погасяването зависи от различни фактори, сред които — настъпването или липсата на бариерно събитие. Бариерно събитие е настъпило, ако по време на периода на наблюдение за бариера е имало референтна цена за бариера, по-голяма от или равна на нивото на бариера.

Погасяване в края на срока

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

- Ако не е настъпило бариерно събитие и окончателната референтна цена е по-голяма от страйк цената, емитентът първо ще определи парична сума, като умножи участието по разликата между (i) окончателната референтна цена и (ii) страйк цената. Сумата от участие ще бъде паричната сума третирана като равностойна с валутата на продукта (т.е. превалутиране 1:1) и умножена по множителя.
- Ако не е настъпило бариерно събитие и окончателната референтна цена е равна на или по-малка от страйк цената, сумата от участие е нула.
- Ако е настъпило бариерно събитие, сумата от участие е алтернативната сума от участие.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото резюме емитентът възнамерява да заяви ценните книжа за търгуване на паралелния пазар (ETPS) на Warsaw Stock Exchange.

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 котира от **емитента** като стойност за единица (поединична 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 инвестиция 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**. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. (i) В случай че **базовият инструмент** е много под **нивото на бариера**: спадане на **базовия инструмент**, а (ii) в случай че **базовият инструмент** е близо до **нивото на бариера**: покачване на **базовия инструмент**.

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 неразполагаемост на **базовия инструмент** и това може да доведе до неблагоприятни корекции на **базовия инструмент** и погасяването.

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

- **Емитентът** има право да забави предсрочно погасяване след настъпване на извънредно събитие за до шест месеца, като всяко такова забавяне или непредприемането му могат да имат отрицателно отражение върху стойността на **ценните книжа** в размер до пълна загуба на инвестиция капитал.
- Развитието, продължаващото съществуване или ликвидността на който и да е пазар, на който се търгува конкретна серия от **ценните книжа**, са несигурни, поради което поемате риска да не можете да продадете своите **ценни книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.
- Ако бъдат приложени инструменти за оздравяване по отношение на **емитента** или определени напълно консолидирани дъщерни дружества, оздравителните органи биха имали правомощия да анулират, обезценят или конвертират вашите вземания по **ценните книжа**, от което бихте претърпели загуби.

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 23.10.2023 и приключващ на 10.11.2023. **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 18.11.2025, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

| Данни за инвестицията | |
|---------------------------|--------------------------|
| Срок за записване | 23.10.2023 до 10.11.2023 |
| Дата на емисията | 21.11.2023 |
| Емисионна цена | 1 000,00 PLN |
| Мин. търгуем брой единици | Един брой |

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 отдолю 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:

| Свързани разходи | |
|--|------------|
| Еднократни входни разходи | 35,80 PLN |
| Еднократни изходни разходи по време на срока | -25,80 PLN |
| Еднократни изходни разходи в края на срока | Няма |
| Текущи разходи (съвкупни за една година) | Няма |

- Всички разходи са включени в **емисионната цена** или съответно котираната цена на **ценните книжа**. Те са посочени за една единица от **ценните книжа**.
- 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 оставашия срок на **ценните книжа**.

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 единица от **ценните книжа** ще представляват **емисионната цена** минус всички емисионни разходи. По оценка на **емитента** разходите му за емисията на тази серия **ценни 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.

