

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 4 May 2023 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A348J6 (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.

Please note the following:

- You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
- Do not base any decision to invest in the **securities** on the **summary** alone, but instead consider the whole **prospectus**.
- You could lose part or even all 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 31 December 2022. 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 31 December 2022 and excludes 510,450 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, 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.

Consolidated income statement

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)	
	31 December 2022	31 December 2021
Net interest income	5,053	3,327
Net fee and commission income	3,878	1,985
Impairment losses on financial assets	-949	-295
Net trading income and fair value result	663	53
Operating result	6,158	2,592
Consolidated profit / loss	3,627	1,372

Balance sheet

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process ¹
	31 December 2022	31 December 2021	
Total assets	207,057	192,101	
Senior debt ²	185,590	173,460	
Subordinated debt	2,703	3,165	
Loans to customers	103,230	100,832	
Deposits from customers	125,099	115,153	
Equity	18,764	15,475	
NPL ratio ³	1.8%	1.8%	
NPE ratio ⁴	1.6%	1.6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	15.6%	13.1%	10.66%
Total capital ratio (fully loaded)	20.0%	17.6%	15.12%
Leverage ratio (fully loaded)	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 environments 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 AT0000A348J6 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 initial issue of the **securities** will take place on 4 May 2023 at an **issue price** of PLN 10.00.

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 Factor Certificates. Their EUSIPA classification is 2300. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in PLN. The **securities** are designed for an unlimited, leveraged participation in the performance of the **underlying** for a short investment period and not necessarily until the end of the term of the **securities**. As the **securities** feature a fixed leverage, their daily performance will be, in general, a fixed multiple of the daily performance of the **underlying**: small gains of the **underlying** will lead to high gains of the **securities**, however small losses of the **underlying** will lead to high losses of the **securities**, up to a total loss. If the **underlying** trends sideways, the **securities** tend to lose value.

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.

Exercise

You may exercise the **securities** on every **scheduled exercise date** by delivery of a duly completed exercise notice and payment of any associated amount due. Two business days after a valid exercise you will receive any monetary payment in respect of such exercise. You will not receive any further payments.

Exercise	
Scheduled exercise date	The 15 th January, 15 th April, 15 th July and 15 th October of each year.
Minimum exercise	One unit

If the **securities** have not been exercised by you prior to the **final valuation date**, they will be exercised automatically on such date.

Redemption

Please note: the **issuer** has not yet determined the **final valuation date** and **maturity date** of the **securities**, i.e. the end of term of the **securities** is not yet fixed. However, the **issuer** has the right to determine those dates.

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 futures contract "Platinum 07/2023 Future" traded in USD on the exchange "NYMEX". The **underlying** will periodically be replaced by a futures contract with a longer remaining term. After such replacement, the parameters of the **securities** will be adjusted to accommodate for the divergent prices of the concerned futures contracts.

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

Dates		Final valuation date	
Initial valuation date	3 May 2023		Not yet determined.
		Maturity date	Not yet determined.

Parameters	
Leverage factor	3
Financing rate	“ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next” as calculated and published by “ICE Benchmark Administration Limited”.
Financing rate margin	–3.25%, whereby the issuer may change such margin within the range of 0% and –6.5%.
Multiplier^{ADJ}	0.00677049
Product currency	Polish zloty “PLN”

Underlying prices	
Initial reference price	USD 1,061.80
Final reference price	The official settlement price of the underlying on the exchange for the final valuation date .
Underlying for redemption	
Underlying currency	U.S. dollar “USD”
Futures contract	Platinum 07/2023 Future
Exchange	NYMEX

^{ADJ} The parameter is subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

Initial determination on the issue date

On the **issue date**, the **factor level** and **multiplier** are determined in such a way so that the leverage of the **securities** in USD is equal to the **leverage factor**. The **protection level** will be set 30% below the **initial reference price**. The **factor level**, **protection level** and **multiplier** are subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

Continuous adjustments during the term

On every trading and business day, the **factor level** and **multiplier** are adjusted to (i) take into account the financing costs of the **securities** and (ii) reset the leverage of the **securities** in USD back to the **leverage factor**. The financing costs depend, among others, on the market price of the **underlying**, the **leverage factor**, the **financing rate** and the **financing rate margin**, and cover interest incurred on additional capital provided by the **issuer**, which is necessary to implement the leverage effect of the **securities**. The **protection level** will be set 30% below the relevant price of the **underlying**.

While resetting the leverage of the **securities**, in general, does not influence the value of the **securities**, the consideration of the financing costs will reduce such value.

Regular adjustments during the term

As soon as the **underlying** is replaced by a futures contract with a longer remaining term, the **factor level**, **protection level** and **multiplier** are adjusted in such a way so that the value of the **securities** is not affected solely by such replacement.

Extraordinary adjustments during the term

As soon as the price of the **underlying** is equal to or less than the **protection level**, (i) the **factor level** and **multiplier** are adjusted to reset the leverage of the **securities** in USD back to the **leverage factor** and (ii) the **protection level** will be reduced accordingly. Such reset of the leverage of the **securities** will reduce further losses during the day if the **underlying** continues to fall, but it will also reduce potential gains if the **underlying** rises after the adjustment.

Redemption at the end of term

On the **maturity date** you will receive the **redemption amount**. In order to determine the **redemption amount**, the **issuer** will at first determine a cash amount as the difference between (i) the **final reference price** and (ii) the **factor level**. Your redemption will be such cash amount converted to the **product currency** and multiplied by the **multiplier**.

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

- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a total loss of the invested capital is possible. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall or sideways movement of the **underlying**.

Risks due to certain features of the securities

- Any increase in the exchange rate of the **underlying currency** per one unit of the **product currency** counteracts any favourable market developments and may lead to significantly reduced market prices or redemption of the **securities**.
- You may suffer a substantial loss due to an unfavourable determination of the **maturity date** by the **issuer**; even a total loss of the invested capital is possible.

Risks originating from the type of the underlying

- Due to the shape of the futures curve, the price of futures contracts may perform unfavourable even if the spot price of the underlying asset performs 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.

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?

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.

Investment details	
Issue date	4 May 2023
Issue price	PLN 10.00
Min. tradable units	One unit

The last day on which you may purchase the **securities** will be the **final valuation date** (see the section “Redemption” above), whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

The last day on which you may purchase the **securities** will be the **final valuation date** (see the section “Redemption” above), 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 0.056180
One-off exit costs during the term	PLN 0.063820
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	PLN -0.643135

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 04.05.2023 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 AT0000A348J6 („**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.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.
- Decyzja o inwestycji w **papiery wartościowe** nie powinna być oparta na podstawie treści samego **podsumowania**, lecz na podstawie treści całego **prospektu**.
- Inwestor może stracić część, a nawet całość 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 31.12.2022. W wolnym obrocie znajduje się 41,19% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono udziały procentowe znajdujących się w obrocie akcji będących w rzeczywistym posiadaniu głównych akcjonariuszy **emitenta** – Banków Regionalnych Raiffeisen. Zgodnie z wiedzą

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%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und	3,53%

emitenta zaden 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 31.12.2022 i nie obejmują 510 450 akcji własnych.

Revisionsverband regGenmbH	
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, 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.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	31.12.2022	31.12.2021
Dochód odsetkowy netto	5 053	3 327
Wynik z tytułu opłat i prowizji	3 878	1 985
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-949	-295
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	663	53
Wynik z działalności operacyjnej	6 158	2 592
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	3 627	1 372

Bilans

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Aktywa ogółem	207 057	192 101	
Dług uprzywilejowany ²	185 590	173 460	
Dług podporządkowany	2 703	3 165	
Kredyty udzielone klientom	103 230	100 832	
Depozyty od klientów	125 099	115 153	
Kapitał własny	18 764	15 475	
Wskaźnik NPL ³	1,8%	1,8%	
Wskaźnik NPE ⁴	1,6%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	20,0%	17,6%	15,12%
Wskaźnik dźwigni finansowej	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

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.

Wykonanie

Inwestor może wykonać **papiery wartościowe** w każdej **planowanej dacie wykonania**, składając prawidłowo wypełnione zawiadomienie o wykonaniu oraz dokonując płatności wszelkich kwot należnych z tego tytułu. Dwa dni robocze po prawidłowym wykonaniu Inwestor otrzyma płatność pieniężną z tytułu takiego wykonania. Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności.

Wykonanie	
Planowana data wykonania	15 stycznia, 15 kwietnia, 15 lipca i 15 października każdego roku.
Minimalne wykonanie	jedna jednostka

Jeżeli Inwestor nie wykonał **papierów wartościowych** przed **ostateczną datą wyceny**, zostaną one automatycznie wykonane w tym terminie.

Wykup

Uwaga: emitent nie określił jeszcze **ostatecznej daty wyceny** ani **terminu zapadalności papierów wartościowych**, tzn. koniec okresu trwania **papierów wartościowych** nie został jeszcze ustalony. **Emitent** ma jednak prawo do określenia tych terminów.

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 kontraktem futures „Platinum 07/2023 Future”, będącym przedmiotem obrotu w USD na giełdzie „NYMEX” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. **Instrument bazowy** będzie okresowo zastępowany kontraktem futures o dłuższym pozostałym okresie trwania. Po takim zastąpieniu parametry **papierów wartościowych** zostaną dostosowane tak, aby uwzględnić rozbieżne ceny tychże kontraktów futures.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
Początkowa data wyceny	03.05.2023
Ostateczna data wyceny	Nie została jeszcze określona.
Termin zapadalności	Nie została jeszcze określona.
Parametry	
Współczynnik dźwigni	3
Stopy kosztu finansowania	„ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next” zgodnie z wartością obliczoną i opublikowaną przez „ICE Benchmark Administration Limited”.
Marża stopy kosztu finansowania	–3,25%, przy czym emitent może dokonać zmiany marży w zakresie od 0% do –6,5%.
Mnożnik^{DOP}	0,00677049

Waluta produktu	polski złoty „PLN”
Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna	1 061,80 USD
Ostateczna cena referencyjna	Oficjalna cena rozliczeniowa instrumentu bazowego na giełdzie dla ostatecznej daty wyceny .
Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu bazowego	dolar amerykański „USD”
Kontrakt futures	Platinum 07/2023 Future
Giełda	NYMEX

^{DOP} Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** parametr ten będzie przedmiotem poniższych dopasowań.

Początkowe określenie w dacie emisji

W **dacie emisji poziom typu faktor** i **mnożnik** zostaną określone w taki sposób, aby dźwignia **papierów wartościowych** w USD była równa **współczynnikowi dźwigni**. **Poziom ochrony** zostanie ustalony na poziomie 30% poniżej **początkowej ceny referencyjnej**. Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** **poziom typu faktor**, **poziom ochrony** i **mnożnik** będą przedmiotem poniższych dopasowań.

Bieżące dopasowania w trakcie okresu trwania

W każdym dniu obrotu i w każdym dniu roboczym **poziom typu faktor** i **mnożnik** są dopasowywane w celu (i) uwzględnienia kosztów finansowania **papierów wartościowych** i (ii) zresetowania dźwigni **papierów wartościowych** w USD ponownie do **współczynnika dźwigni**. Koszty finansowania są uzależnione m.in. od ceny rynkowej **instrumentu bazowego**, **współczynnika dźwigni**, **stopy kosztu finansowania** oraz **marży stopy kosztu finansowania** i obejmują odsetki poniesione od dodatkowego kapitału dostarczonego przez **emitenta**, niezbędnego do realizacji efektu dźwigni finansowej **papierów wartościowych**. **Poziom ochrony** zostanie ustalony na poziomie 30% poniżej odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego**.

Podczas gdy resetowanie dźwigni **papierów wartościowych** nie wpływa na ogół na wartość **papierów wartościowych**, uwzględnienie kosztów finansowania pomniejszy ich wartość.

Regularne dopasowania w trakcie okresu trwania

Z chwilą, gdy **instrument bazowy** zostanie zastąpiony kontraktem futures o dłuższym pozostałym okresie trwania, **poziom typu faktor**, **poziom ochrony** i **mnożnik** zostaną dopasowane w taki sposób, aby takie zastąpienie nie było jedynym czynnikiem mającym wpływ na wartość **papierów wartościowych**.

Nadzwyczajne dopasowania w trakcie okresu trwania

Z chwilą, gdy cena **instrumentu bazowego** będzie niższa od **poziomu ochrony** lub mu równa, (i) **poziom typu faktor** i **mnożnik** zostaną dopasowane w celu zresetowania dźwigni **papierów wartościowych** w USD ponownie do **współczynnika dźwigni**, a (ii) **poziom ochrony**

zostanie odpowiednio obniżony. Taki reset dźwigni **papierów wartościowych** zmniejszy dalsze straty w ciągu dnia na wypadek dalszego spadku **instrumentu bazowego**, zmniejszy jednak również potencjalne zyski, jeśli po dopasowaniu **instrument bazowy** odnotuje wzrost.

Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma **kwotę wykupu**. W celu określenia **kwoty wykupu** **emitent** określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej, którą stanowić będzie różnica między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **poziomem typu faktor**. Wykup Inwestora stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna przeliczona na **walutę produktu** i pomnożona przez **mnożnik**.

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

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego** możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. spadek lub trend boczny **instrumentu bazowego**.

Ryzyka związane z określonymi cechami papierów wartościowych

- Każdy wzrost kursu wymiany **waluty instrumentu bazowego** na jednostkę **waluty produktu** przeciwdziała wszelkim korzystnym zmianom na rynku i może prowadzić do znacznego obniżenia cen rynkowych lub do znacznego obniżenia wartości wykupu **papierów wartościowych**.
- Inwestor może ponieść znaczną stratę na skutek niekorzystnego określenia przez **emitenta** **terminu zapadalności**; możliwa jest nawet całkowita utrata zainwestowanego kapitału.

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- Ze względu na kształt krzywej kontraktów futures ich cena może osiągać niekorzystne wyniki, nawet jeśli cena kasowa aktywa bazowego będzie korzystna.

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.

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 mogą inwestować w dane papiery wartościowe?

Szczegóły inwestycji	
Data emisji	04.05.2023
Cena emisyjna	10,00 PLN

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?”.

Min. wielkość wykonania	jedna jednostka
--------------------------------	-----------------

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie **ostateczna data wyceny** (patrz powyżej podrozdział „Wykup”), przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia	0,056180 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	0,063820 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	-0,643135 PLN

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.

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** stanowić 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 4.5.2023 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A348J6 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.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die **Wertpapiere** zu investieren, nicht allein auf die **Zusammenfassung**, sondern auf den **Prospekt** als Ganzes.
- Sie könnten einen Teil oder sogar Ihr gesamtes angelegtes Kapital 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 31.12.2022 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 41,19 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

Die Tabelle rechts enthält die Prozentanteile der ausstehenden Aktien, die sich im wirtschaftlichen Eigentum der Raiffeisen

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
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 %

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 31.12.2022 ausgenommen 510.450 eigene Aktien.

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, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, 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.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)	
	31.12.2022	31.12.2021
Zinsüberschuss	5.053	3.327
Provisionüberschuss	3.878	1.985
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-949	-295
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	663	53
Betriebsergebnis	6.158	2.592
Konzernergebnis	3.627	1.372

Bilanz

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Bilanzsumme	207.057	192.101	
Vorrangige Verbindlichkeiten ²	185.590	173.460	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.703	3.165	
Forderungen an Kunden	103.230	100.832	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	125.099	115.153	
Eigenkapital	18.764	15.475	
NPL Ratio ³	1,8 %	1,8 %	
NPE Ratio ⁴	1,6 %	1,6 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	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 Euroraum wie dem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktbedingungen 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 AT0000A348J6 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. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 4.5.2023 zum **Ausgabepreis** von PLN 10,00 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 Faktor-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 2300. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Tilgungszahlungen erfolgen in PLN. Die **Wertpapiere** sind konzipiert für eine unbeschränkte gehebelte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** für einen kurzen Anlagezeitraum und nicht unbedingt bis zum Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Da die **Wertpapiere** einen fixen Hebel aufweisen, wird ihre tägliche Wertentwicklung im Allgemeinen ein fixes Mehrfaches von der täglichen Wertentwicklung des **Basiswertes** ausmachen: kleine Gewinne des **Basiswertes** werden zu großen Gewinnen der **Wertpapiere** führen, jedoch kleine Verluste des **Basiswertes** werden zu großen Verlusten der **Wertpapiere** bis zu einem Totalverlust führen. Wenn sich der **Basiswert** seitwärts bewegt, neigen die **Wertpapiere** dazu, an Wert zu verlieren.

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.

Ausübung

Sie können die **Wertpapiere** am jedem **planmäßigen Ausübungstag** durch Lieferung einer ordnungsgemäß ausgefüllten Ausübungserklärung und Zahlung eines jeweiligen ausstehenden Betrags ausüben. Zwei Geschäftstage nach einer wirksamen Ausübung werden Sie eine Geldzahlung in Bezug auf solche Ausübung erhalten. Sie werden keine weiteren Zahlungen erhalten.

Ausübung	
Planmäßiger Ausübungstag	Der 15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres.
Mindestausübung	Ein Stück

Wenn die **Wertpapiere** von Ihnen vor dem **letzten Bewertungstag** nicht ausgeübt wurden, werden sie an diesem Tag automatisch ausgeübt.

Tilgung

Bitte beachten Sie: die **Emittentin** hat den **letzten Bewertungstag** und **Fälligkeitstag** der **Wertpapiere** noch nicht bestimmt, d. h. das Laufzeitende der **Wertpapiere** wurde noch nicht fixiert. Die **Emittentin** ist jedoch berechtigt, diese Tage zu bestimmen.

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 den Terminkontrakt von „Platinum 07/2023 Future“, der in USD an der Börse „NYMEX“ gehandelt wird. Der **Basiswert** wird periodisch durch einen Terminkontrakt mit einer längeren Restlaufzeit ersetzt. Nach einer solchen Ersetzung werden die Parameter der **Wertpapiere** angepasst, um den abweichenden Preisen der jeweiligen Terminkontrakte Rechnung zu tragen.

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

Tage	
Erster Bewertungstag	3.5.2023
Letzter Bewertungstag	Noch nicht bestimmt.
Fälligkeitstag	Noch nicht bestimmt.

Parameter	
Hebelfaktor	3
Finanzierungssatz	„ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next“ wie von „ICE Benchmark Administration Limited“ berechnet und veröffentlicht.
Finanzierungssatzmarge	-3,25 %, wobei die Emittentin diese Marge innerhalb des Bereichs von 0 % bis -6,5 % ändern kann.
Bezugsverhältnis^{ANP}	0,00677049

^{ANP} Der Parameter unterliegt den unten angeführten Anpassungen während der Laufzeit der **Wertpapiere**.

Anfängliche Bestimmung am Ausgabetag

Am **Ausgabetag** werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** derart angepasst, dass der Hebel der **Wertpapiere** in USD dem **Hebelfaktor** entspricht. Der **Schutzlevel** wird 30 % unterhalb des **ersten Referenzpreises** gesetzt. Der **Faktorlevel**, **Schutzlevel** und das **Bezugsverhältnis** unterliegen den unten angeführten Anpassungen während der Laufzeit der **Wertpapiere**.

Laufende Anpassungen während der Laufzeit

An jedem Handels- und Geschäftstag werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** angepasst, um (i) den Finanzierungskosten der **Wertpapiere** Rechnung zu tragen und (ii) den Hebel der **Wertpapiere** in USD zurück auf den **Hebelfaktor** zu setzen. Die Finanzierungskosten hängen unter anderem vom Marktpreis des **Basiswertes**, dem **Hebelfaktor**, **Finanzierungssatz** und der **Finanzierungssatzmarge** ab und decken die Zinsen ab, die auf das von der **Emittentin** bereitgestellte zusätzliche Kapital anfallen, das für die Umsetzung des Hebeleffekts der **Wertpapiere** erforderlich ist. Der **Schutzlevel** wird 30 % unterhalb des relevanten Preises des **Basiswertes** gesetzt.

Während die Rücksetzung des Hebels der **Wertpapiere** im Allgemeinen den Wert der **Wertpapiere** nicht beeinflusst, wird die Berücksichtigung der Finanzierungskosten diesen Wert reduzieren.

Reguläre Anpassungen während der Laufzeit

Sobald der **Basiswert** durch einen Terminkontrakt mit einer längeren Restlaufzeit ersetzt wird, werden der **Faktorlevel**, der **Schutzlevel** und das **Bezugsverhältnis** derart angepasst, dass der Wert der **Wertpapiere** alleine durch eine solche Ersetzung nicht beeinflusst wird.

Außerordentliche Anpassungen während der Laufzeit

Sobald der Preis des **Basiswertes** gleich oder kleiner als der **Schutzlevel** ist, (i) werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** angepasst, um den Hebel der **Wertpapiere** in USD zurück auf den **Hebelfaktor** zurückzusetzen und (ii) wird der **Schutzlevel** entsprechend reduziert. Solch eine Rücksetzung des Hebels der **Wertpapiere** wird weitere Verluste während des Tages reduzieren, wenn der **Basiswert** weiter fällt, jedoch wird sie auch potentielle Gewinne reduzieren, wenn der **Basiswert** nach der Anpassung steigt.

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitsstag** erhalten Sie den **Tilgungsbetrag**. Um den **Tilgungsbetrag** zu bestimmen, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag bestimmen als die Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Faktorlevel**. Ihre Tilgung ist dieser Geldbetrag umgerechnet in die **Produktwährung** und multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

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

- Falls sich der maßgebliche Preis des **Basiswertes** unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals möglich. Aufgrund eines Hebeleffekts ist dieses Risiko wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang oder die Seitwärtsbewegung des **Basiswertes**.

Risiken aufgrund bestimmter Merkmale der Wertpapiere

- Eine Erhöhung des Wechselkurses der **Basiswertwährung** pro eine Einheit der **Produktwährung** wirkt jeglichen vorteilhaften Marktentwicklungen entgegen und kann zu deutlich niedrigeren Marktpreisen oder zu einer deutlich niedrigeren Tilgung der **Wertpapiere** führen.
- Sie können einen wesentlichen Verlust aufgrund einer unvorteilhaften Bestimmung des **Fälligkeitsstages** durch die **Emittentin** zu erleiden; sogar ein Totalverlust des investierten Kapitals ist möglich.

Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen

- Aufgrund der Form der Terminkurve kann sich der Preis von Terminkontrakten unvorteilhaft entwickeln, auch wenn sich der Spotpreis des zugrundeliegenden Vermögenswertes vorteilhaft entwickelt.

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.

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?

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.

Anlagedetails	
Ausgabebetrag	4.5.2023
Ausgabepreis	PLN 10,00
Min. Handelsanzahl	Ein Stück

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 der **letzte Bewertungstag** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Tilgung“), wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten	PLN 0,056180
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit	PLN 0,063820
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	PLN -0,643135

- 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 04/05/2023 da Raiffeisen Bank International AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A348J6 (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.

Si prega di osservare quanto segue:

- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
- Qualsiasi decisione di investire nei **titoli non** dovrebbe basarsi soltanto sull’esame della **nota di sintesi**, ma sull’esame del **prospetto** completo da parte dell’investitore.
- Potreste incorrere in una perdita parziale o persino totale 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 31/12/2022. 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 effettivamente più del 4% delle azioni dell’**emittente**. Le Banche regionali Raiffeisen non hanno diritto di voto diversi da quelli di altri

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%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%

azionisti.

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 31/12/2022 e non sono comprensivi delle 510.450 azioni proprie.

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, 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.

Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)	
	31/12/2022	31/12/2021
Margine di interesse	5.053	3.327
Ricavi netti da commissioni e compensi	3.878	1.985
Perdite di valore sulle attività finanziarie	-949	-295
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	663	53
Risultato operativo	6.158	2.592
Utile/perdita di esercizio consolidato	3.627	1.372

Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹
	31/12/2022	31/12/2021	
Attività totali	207.057	192.101	
Debito di primo rango ²	185.590	173.460	
Debiti subordinati	2.703	3.165	
Crediti clienti	103.230	100.832	
Raccolta da clienti	125.099	115.153	
Capitale Proprio	18.764	15.475	
NPL ratio ³	1,8%	1,8%	
NPE ratio ⁴	1,6%	1,6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Total capital ratio (fully loaded)	20,0%	17,6%	15,12%
Leverage ratio (fully loaded)	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 (sovranità) nell'area euro, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'UE o l'area euro (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici o 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 AT0000A348J6 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**. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 04/05/2023 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 10,00.

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 Factor. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 2300. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in PLN. I **titoli** sono pensati per una partecipazione, illimitata e con leva, alla performance del **sottostante** per un breve periodo di investimento e non necessariamente fino alla scadenza dei **titoli**. Presentando i **titoli** una leva fissa, la loro performance giornaliera sarà in generale un multiplo fisso della performance giornaliera del **sottostante**: piccoli guadagni del **sottostante** comporteranno elevati guadagni dei **titoli**, mentre piccole perdite del **sottostante** comporteranno elevate perdite dei **titoli** fino ad una possibile perdita totale. Se il **sottostante** ha un movimento laterale, i **titoli** tendono a perdere valore.

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.

Esercizio

Potrete esercitare i **titoli** ad ogni **data di esercizio predefinita** a fronte della consegna di una dichiarazione di esercizio debitamente compilata e del pagamento del corrispettivo importo dovuto. Due

Esercizio	
Data di esercizio	Il 15 gennaio, il 15 aprile, il 15 luglio

giorni lavorativi dopo un esercizio valido riceverete il corrispettivo pagamento monetario di tale esercizio. Non riceverete ulteriori pagamenti.

prestabilita	e il 15 ottobre di ogni anno.
Esercizio minimo	Un'unità

Qualora non abbiate esercitato i **titoli** precedentemente alla **data di valutazione finale**, questi verranno esercitati automaticamente in tale data.

Riscatto

Si prega di osservare quanto segue: l'**emittente** non ha ancora definito la **data di valutazione finale** e la **data di scadenza** dei **titoli**, il che equivale a dire che la fine del periodo di validità dei **titoli** non è stata ancora fissata. Ad ogni modo, l'**emittente** ha il diritto di definire tali date.

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, al contratto future "Platinum 07/2023 Future" negoziato in USD sulla borsa "NYMEX". Il **sottostante** verrà periodicamente sostituito da un contratto future caratterizzato da un periodo di validità restante più lungo. Dopo una tale sostituzione, i parametri dei **titoli** verranno modificati in modo da considerare i prezzi divergenti ai corrispettivi contratti future.

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

Date	
Data di valutazione iniziale	03/05/2023
Data di valutazione finale	Non ancora determinata.
Data di scadenza	Non ancora determinata.
Parametri	
Fattore leva	3
Tasso di finanziamento	"ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next" secondo quanto calcolato e pubblicato da "ICE Benchmark Administration Limited".
Margine del tasso di finanziamento	-3,25%, laddove l' emittente potrebbe modificare tale margine all'interno di un intervallo tra 0% e -6,5%.

Multiplo ^{RET}	0,00677049
Valuta del prodotto	Złoty polacco "PLN"
Prezzi del sottostante	
Prezzo iniziale di riferimento	USD 1.061,80
Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di consegna ufficiale del sottostante sulla borsa per la data di valutazione finale .
Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	Dollaro statunitense "USD"
Contratto future	Platinum 07/2023 Future
Borsa	NYMEX

^{RET} Il parametro è soggetto alle rettifiche sotto menzionate durante il periodo di validità dei **titoli**.

Determinazione iniziale alla data di emissione

Alla **data di emissione**, il **livello factor** e il **multiplo** verranno determinati facendo sì che la leva dei **titoli** in USD sia uguale al **fattore leva**. Il **livello di protezione** verrà fissato 30% al di sotto del **prezzo di riferimento iniziale**. Il **livello factor**, il **livello di protezione** e il **multiplo** sono soggetti alle rettifiche sotto menzionate durante il periodo di validità dei **titoli**.

Rettifiche continue durante il periodo di validità

Ad ogni giorno di negoziazione e giorno lavorativo, **livello factor** e il **multiplo** verranno modificati (i) per poter considerare i costi di finanziamento dei **titoli** e (ii) reimpostare la leva dei **titoli** in USD portandola al **fattore leva**. I costi di finanziamento dipendono, tra l'altro, dal prezzo di mercato del **sottostante**, dal **fattore leva**, dal **tasso di finanziamento** e dal **margine del tasso di finanziamento**, e coprono gli interessi che si applicano sul capitale aggiuntivo fornito dall'**emittente**, il quale è necessario per realizzare l'effetto leva dei **titoli**. Il **livello di protezione** verrà fissato 30% al di sotto del prezzo rilevante del **sottostante**.

Mentre la reimpostazione della leva dei **titoli**, in generale, non influisce sul valore dei **titoli**, la considerazione dei costi di finanziamento ridurrà tale valore.

Rettifiche regolari durante il periodo di validità

Non appena il **sottostante** viene sostituito da un contratto future con un periodo di validità restante più lungo, il **livello factor**, il **livello di protezione** e il **multiplo** verranno modificati di modo che sul valore dei **titoli** non influisca soltanto tale sostituzione.

Rettifiche straordinarie durante il periodo di validità

Non appena il prezzo del **sottostante** sia uguale o minore del **livello di protezione**, (i) il **livello factor** e il **multiplo** verranno modificati per reimpostare la leva dei **titoli** in USD portandola al **fattore leva** e (ii) il **livello di protezione** verrà ridotto di conseguenza. Tale reimpostazione della leva dei **titoli** ridurrà ulteriori perdite durante il giorno qualora il **sottostante** continuasse a scendere, ma ridurrà anche potenziali guadagni qualora il **sottostante** aumentasse a seguito di tale rettifica.

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete l'**importo di riscatto**. Allo scopo di determinare l'**importo di riscatto**, l'**emittente** determinerà per prima cosa un importo monetario pari alla differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello factor**. Il vostro riscatto sarà tale importo monetario convertito nella **valuta del prodotto** e moltiplicato per il **multiplo**.

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

- Se il prezzo rilevante del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita totale del capitale investito. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. la diminuzione o il movimento laterale del **sottostante**.

Rischi dovuti a determinate caratteristiche dei titoli

- Ogni aumento del tasso di cambio della **valuta del sottostante** per una unità della **valuta del prodotto** controbilancia gli sviluppi svantaggiosi di mercato e potrebbe comportare prezzi di mercato molto più ridotti o un riscatto dei **titoli** molto più ridotto.
- Potreste subire una perdita sostanziale a causa di una determinazione svantaggiosa della **data di scadenza** da parte dell'**emittente**; è inoltre possibile una perdita totale del capitale investito.

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- L'andamento della curva dei futures potrebbe causare un rendimento svantaggioso del prezzo dei contratti future nonostante il prezzo spot dell'attivo sottostante abbia un rendimento 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 imprevisi 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.

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?

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.

Dettagli di investimento	
Data di emissione	04/05/2023
Prezzo di emissione	PLN 10,00
Unità min. negoziabili	Un'unità

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il la **data di valutazione finale** (vedasi il paragrafo "Riscatto" in alto), 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?

Costi associati

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:

Costi di ingresso una tantum	PLN 0,056180
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	PLN 0,063820
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	PLN -0,643135

- 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**.
- 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 richiedervi ulteriori spese. Tali spese verranno accordate insieme all'offerente.

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

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

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

Principali conflitti di interesse

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

- L'**emittente** potrebbe acquisire informazioni non di dominio pubblico sul **sottostante** che potrebbero essere rilevanti per la performance o la valutazione dei **titoli**; l'**emittente** non si impegna a mettervi al corrente di tali informazioni.
- L'**emittente** è solito svolgere attività di negoziazioni sul **sottostante**, (i) per fini di copertura rischio relativi ai **titoli** oppure (ii) per la gestione di conti propri dell'**emittente** e da esso gestiti, oppure (iii) per l'esecuzione di ordini per conto dei clienti. Qualora l'**emittente** non abbia (più) una piena copertura in merito al rischio legato ai prezzi dei **titoli**, ogni impatto per voi svantaggioso sul valore di mercato dei **titoli** avrà un risvolto vantaggioso sulla situazione economica dell'**emittente** e viceversa.

SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 4. 5. 2023 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A348J6 („**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.

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.
- Mohli byste přijít o část či dokonce o veškerý investovaný kapitál.
- 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 **emitent** 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 31. 12. 2022. 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 31. 12. 2022 a nezahrnují 510 450 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 Gschwentner, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Statutární auditoři emitenta

Nezávislým statutárním externím auditorem **emitenta** je společnost Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung 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.

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Čistý úrokový výnos	5 053	3 327
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 878	1 985
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-949	-295
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	663	53
Provozní výsledek	6 158	2 592
Konsolidovaný zisk / ztráta	3 627	1 372

Rozvaha

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení ¹
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Aktiva celkem	207 057	192 101	
Nadřizovaný dluh ²	185 590	173 460	
Podřizovaný dluh	2 703	3 165	
Úvěry zákazníkům	103 230	100 832	
Vklady od zákazníků	125 099	115 153	
Vlastní kapitál	18 764	15 475	
Podíl NPL ³	1,8 %	1,8 %	
Podíl NPE ⁴	1,6 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Pákový poměr (plně implementováno)	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 nevýkonné 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**.

Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

- Pokud se relevantní cena **podkladového aktiva** vyvine nepříznivým způsobem, může dojít k celkové ztrátě investovaného kapitálu. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. pokles nebo boční pohyb **podkladového aktiva**.

Rizika vyplývající z určitých vlastností cenných papírů

- Jakýkoliv růst směnného kurzu **měny podkladového aktiva** za jednu jednotku **měny produktu** působí proti jakémukoliv příznivému vývoji na trhu a může vést ke značnému snížení tržních cen nebo hodnoty zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Můžete utrpět značnou ztrátu v důsledku nepříznivého stanovení **data splatnosti** ze strany **emitenta**; možná je i celková ztráta investovaného kapitálu.

Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- V důsledku tvaru křivky futures kontraktů může cena futures kontraktů vykazovat nepříznivý vývoj, i pokud má spotová cena podkladového aktiva příznivý vývoj.

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.

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 jakémukoliv 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?

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

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude **konečné datum ocenění** (viz oddíl „Zpětný odkup“), 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**.

Podrobnosti o investici	
Datum emise	4. 5. 2023
Emisní kurz	10,00 PLN
Min. obchodovatelný počet kusů	jeden kus

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	0,056180 PLN
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti	0,063820 PLN
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	-0,643135 PLN

- 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 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. 05. 04. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A348J6 azonosított értékpapírokra (az „értékpapírok”) és a kibocsátóra vonatkozóan minden potenciális befektetőt („Ön” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az összefoglaló 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-címre, 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, Luxembourg.

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.
- Befektetett tőkét részben vagy teljes egészében elveszítheti.
- Ha a tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a tájékoztató lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.
- A kibocsátó kizárólag akkor tartozik polgári jogi felelőséggel, 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 Csoport”) 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, lízingcégeinek és számos szakosodott pénzügyi szolgáltatónak a hálózatán keresztül működik.

A kibocsátó fő részvényesei

A kibocsátó többségi tulajdonosai a Raiffeisen regionális bankok, amelyek 2022. 12. 31. 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 Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

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 Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok	58,81%

A táblázatban szereplő adatok 2022. 12. 31. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 510 450 saját részvényt.

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, Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

A kibocsátó független külső könyvvizsgálója a Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Rengasse 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 kibocsátónak a 2022. 12. 31. és 2021. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal véget ért pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Konzolidált eredménykimutatás

	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	
	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Nettó kamatbevételek	5 053	3 327
Nettó díj és jutalékbevételek	3 878	1 985
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-949	-295
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	663	53
Működési eredmény	6 158	2 592
Konzolidált eredmény	3 627	1 372

Mérleg

	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹
	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.	
Eszközök összesen	207 057	192 101	
Előresorolt kötelezettségek ²	185 590	173 460	
Alárendelt követelések	2 703	3 165	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	103 230	100 832	
Ügyfélbetétek	125 099	115 153	
Saját tőke	18 764	15 475	
NPL arány ³	1,8%	1,8%	
NPE arány ⁴	1,6%	1,6%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	20,0%	17,6%	15,12%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	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 kitettségek 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 tökemegfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított).

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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

- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a teljes befektetett tőkét elvesztheti. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése vagy oldalirányú mozgása.

Az értékpapírok egyes jellemzőiből eredő kockázatok

- A **mögöttes deviza termék pénznemének** egy egységre jutó átváltási árfolyamának bármekkora növekedése ellensúlyoz minden kedvező piaci folyamatot, és a piaci árak jelentős csökkenését, illetve az **értékpapírok** jelentősen csökkentett mértékű visszaváltását eredményezheti.
- Előfordulhat, hogy Ön komoly veszteséget szenved el a **lejárat napjának kibocsátó** általi kedvezőtlen meghatározása miatt; még akár a teljes befektetett tőkét is elveszítheti.

A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- A határidős ügyletek görbéjének alakzata miatt a mögöttes ügyletek ára kedvezőtlenül alakulhat annak ellenére, hogy a mögöttes eszköz azonnali ára kedvezően alakul.

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

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.

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

- A **kibocsátónak** jogában áll a rendkívüli esemény bekövetkezése után a lejárat 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 sora kereskedési piacának alakulása, fennmaradása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejáratá 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?

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.

A befektetés részletei	
Kibocsátás napja	2023. 05. 04.
Kibocsátási ár	10,00 PLN
Min. forgalmazható egység	Egy egység

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **végző értékelés napja** (lásd fent a „Visszaváltás” című részt), 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?

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség	0,056180 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt	0,063820 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs

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

Folyó költségek (egy évre összesítve)	-0,643135 PLN
---------------------------------------	---------------

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

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 04.05.2023 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A348J6 („**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.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.
- **Nu** vă bazați nicio decizie de investiție în **valorile mobiliare** doar pe **rezumat**, ci bazați-vă decizia pe o examinare a întregului **prospect**.
- Ați putea pierde o parte sau întregul capital investit.
- În cazul în care veți încerca să achiziționați 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 31.12.2022 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 **emitentului**. Băncile Regionale Raiffeisen nu dețin drepturi de vot care să difere de cele ale altor acționari.

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%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 31.12.2022, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 510.450.

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 Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh, 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.

Contul de profit și pierdere consolidat

	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)	
	31.12.2022	31.12.2021
Venit net din dobânzi	5.053	3.327
Venituri nete din taxe și comisioane	3.878	1.985
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-949	-295
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	663	53
Rezultat din exploatare	6.158	2.592
Profit / pierdere consolidat(ă)	3.627	1.372

Bilanț

	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudential ¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Total active	207.057	192.101	
Datorii cu rang prioritar ²	185.590	173.460	
Datorii subordonate	2.703	3.165	
Credite acordate clienților	103.230	100.832	
Depozite ale clienților	125.099	115.153	
Capital	18.764	15.475	
Rata creditelor neperformante ³	1,8%	1,8%	
Rata expunerii neperformante ⁴	1,6%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Rata capitalului total („fully loaded”)	20,0%	17,6%	15,12%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,1%	6,1%	3,0%

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

Exercitare

Veți putea exercita **valorile mobiliare** în fiecare **dată de exercitare programată** în urma depunerii unei notificări de exercitare completate în mod corespunzător și a plății unei sume aferente. La două zile după o exercitare valabilă veți primi orice plată monetară în legătură cu respectiva exercitare. Nu veți mai beneficia de nicio altă plată.

Exercitare	
Data de exercitare programată	Data de 15 ianuarie, 15 aprilie, 15 iulie și 15 octombrie a fiecărui an.
Exercitare minimă	O unitate

Dacă nu ați exercitat **valorile mobiliare** înainte de **data evaluării finale**, acestea vor fi exercitate în mod automat la data respectivă.

Răscumpărare

Vă rugăm să aveți în vedere: emitentul nu a stabilit încă **data evaluării finale** și **data de maturitate** ale **valorilor mobiliare**, adică durata termenului aferent **valorilor mobiliare** nu a fost stabilită încă. Însă emitentul are dreptul să determine acele date.

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 contractul futures „Platinum 07/2023 Future” tranzacționat în USD pe bursa „NYMEX”. **Elementul subiacent** va fi înlocuit periodic printr-un contract futures cu un termen restant mai lung. După o asemenea înlocuire, **valorile mobiliare** se vor ajusta pentru a ține seama de prețurile divergente ale contractului futures în cauză.

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

Date	
Data evaluării inițiale	03.05.2023
Data evaluării finale	Nu s-a stabilit încă.
Data de maturitate	Nu s-a stabilit încă.
Parametri	
Factorul pârghiei de capital	3
Rata de finanțare	„ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next” astfel cum se calculează și se publică de către „ICE Benchmark Administration Limited”.
Marja ratei de finanțare	-3,25%, emitentul putând însă să schimbe această marjă în cadrul unui interval cuprins între 0% și -6,5%.

Multiplicatorul ^{ACE}	0,00677049
Moneda produsului	Zlotul polonez „PLN”
Prețurile elementului subiacent	
Prețul de referință inițial	1.061,80 USD
Prețul de referință final	Prețul de decontare oficial al elementului subiacent la bursa pentru data evaluării finale .
Element subiacent pentru răscumpărare	
Moneda elementului subiacent	Dolarul american „USD”
Contract futures	Platinum 07/2023 Future
Bursa	NYMEX

^{ACE} Acest parametru se supune ajustărilor menționate mai jos pe durata termenului **valorilor mobiliare**.

Determinare inițială la data de emisie

La **data de emisie**, **nivelul de factor** și **multiplicatorul** sunt determinate în așa fel, încât efectul de pârghie al **valorilor mobiliare** în USD să fie egal cu **factorul pârghiei de capital**. **Nivelul de protecție** se va stabili cu 30% sub **prețul de referință inițial**. **Nivelul de factor**, **nivelul de protecție** și **multiplicatorul** se supun ajustărilor menționate mai jos pe durata termenului **valorilor mobiliare**.

Ajustări continue pe durata termenului

În fiecare zi de tranzacționare și de lucru, **nivelul de factor** și **multiplicatorul** se ajustează pentru (i) a lua în considerare costurile de finanțare ale **valorilor mobiliare** și (ii) a reseta pârghia **valorilor mobiliare** în USD înapoi la **factorul pârghiei de capital**. Costurile de finanțare depind, printre altele, de prețul de piață al **elementului subiacent**, de **factorul pârghiei de capital**, de **rata de finanțare** și de **marja ratei de finanțare**, și acoperă dobânda datorată pentru capitalul suplimentar pus la dispoziție de **emitent**, necesar pentru implementarea efectului de levier al **valorilor mobiliare**. **Nivelul de protecție** se va stabili cu 30% sub prețul relevant al **elementului subiacent**.

Pe când resetarea pârghiei **valorilor mobiliare** nu influențează, în general, valoarea **valorilor mobiliare**, această valoare va fi redusă prin luarea în considerare a costurilor de finanțare.

Ajustări obișnuite pe durata termenului

De îndată ce **elementul subiacent** este înlocuit cu un contract futures cu un termen rezidual mai lung, **nivelul de factor**, **nivelul de protecție** și **multiplicatorul** se ajustează în așa fel, încât valoarea **valorilor mobiliare** să nu fie afectată doar de către această înlocuire.

Ajustări extraordinare pe durata termenului

De îndată ce prețul **elementului subiacent** este egal cu sau mai mic decât **nivelul de protecție**, (i) **nivelul de factor** și **multiplicatorul** se ajustează pentru a reseta efectul de pârghie al **valorilor mobiliare** în USD înapoi la **factorul pârghiei de capital** și (ii) **nivelul de protecție** se va reduce în consecință. O astfel de resetare a pârghiei **valorilor mobiliare** va reduce pierderile succesive din aceeași zi dacă **elementul subiacent** continuă să scadă, însă va reduce și câștigurile potențiale în cazul în care **elementul subiacent** va crește după ajustare.

Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi **valoarea de răscumpărare**. Pentru a stabili **valoarea de răscumpărare**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani care va fi diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **nivelul de factor**. Valoarea dvs. de răscumpărare va fi această sumă de bani convertită în **moneda produsului** și înmulțită cu **multiplicatorul**.

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 Bursei 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**

- Dacă prețul relevant al **elementului subiacent** s-a dezvoltat în mod nefavorabil, este posibilă o pierdere integrală a capitalului investit. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea sau evoluția laterală a **elementului subiacent**.

Riscuri decurgând din anumite caracteristici ale **valorilor mobiliare**

- Orice creștere a cursului de schimb al **monedei elementului subiacent** pe o unitate a **monedei produsului** contracarează orice dezvoltări favorabile ale pieței și poate conduce la prețuri de piață sau la o răsкупărare a **valorilor mobiliare** reduce în mod semnificativ.
- Dvs. veți putea suferi o pierdere substanțială în urma stabilirii nefavorabile a **datei de maturitate** de către **emitent**; este posibilă chiar și o pierdere integrală a capitalului investit.

Riscuri decurgând din tipul **elementului subiacent**

- Din cauza formei curbei futures-urilor, prețul contractelor futures poate avea o evoluție nefavorabilă chiar dacă prețul spot al activului subiacent are o evoluție 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 răsкупărate 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.

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 răsкупărare 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?

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**.

Detalii referitoare la investiție	
Data de emisie	04.05.2023
Prețul de emisie	10,00 PLN
Unități min. tranzacționabile	O unitate

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi **data evaluării finale** (a se vedea capitolul „Răsкупărare” de mai sus), **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 cotat 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**.
- 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.

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice	0,056180 PLN
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	0,063820 PLN
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	-0,643135 PLN

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 mobilă** 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 KONKRÉTNÚ EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („súhrn“) vypracoval dňa 04.05.2023 Raiffeisen Bank International AG („emitent“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A348J6 („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 emitenta. 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 emitenta je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodná adresa emitenta je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo emitenta 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 emitenta zamerané na cenné papiere je raiffeisencertificates.com.

Opis cenných papierov bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov emitenta 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.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý, a teda môže byť náročnejší na pochopenie.
- **Nemali** by ste sa rozhodovať o investovaní do cenných papierov len na základe tohto súhrnu, mali by ste sa oboznámiť s celým prospektom.
- Mohli by ste stratiť všetok investovaný kapitál alebo jeho časť.
- 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 emitenta je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby emitenta (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavné činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „Skupinu RBI“) sa vzťahujú na emitenta 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, lízinguových spoločností a radu špecializovaných poskytovateľov finančných služieb.

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom emitenta sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 58,81 % vydaných akcií emitenta ku dňu 31.12.2022. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 41,19 % vydaných akcií emitenta.

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 31.12.2022, a to bez 510 450 vlastných akcií.

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 %
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 Gschwentner, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Štatutárni audítori emitenta

Štatutárnym nezávislým externým auditorom **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 auditorov).

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.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	31.12.2022	31.12.2021
Čisté úrokové výnosy	5 053	3 327
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 878	1 985
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	-949	-295
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	663	53
Hospodársky výsledok	6 158	2 592
Konsolidovaný zisk / strata	3 627	1 372

Súvaha

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu ¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Aktíva spolu	207 057	192 101	
Nadriadený dlh ²	185 590	173 460	
Podriadený dlh	2 703	3 165	
Pôžičky klientom	103 230	100 832	
Vklady od klientov	125 099	115 153	
Vlastné imanie	18 764	15 475	
Pomer NPL ³	1,8 %	1,8 %	
Pomer NPE ⁴	1,6 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	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 nesplní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.

Splatenie

Upozornenie: Emitent ešte nestanovil **konečný dátum ocenenia** a **dátum splatnosti cenných papierov**, t. j. koniec doby platnosti cenných papierov zatiaľ nie je pevne stanovený. Emitent je však oprávnený stanoviť tieto dátumy.

Splatenie cenných papierov je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závaži od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov cenných papierov. Na určenie splatenia cenné papiere považujú za **podkladové aktívum** futures zmluvu „Platinum 07/2023 Future“ obchodovanú v USD na burze „NYMEX“. Podkladové aktívum bude pravidelne nahradzané futures zmlouvou s dlhšou zostávajúcou dobou platnosti. Po takomto nahradení sa parametre cenných papierov upravia tak, aby zohľadnili rozdielne ceny príslušných futures zmlúv.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatkový dátum ocenenia	03.05.2023
Konečný dátum ocenenia	Ešte nie je stanovený.
Dátum splatnosti	Ešte nie je stanovený.
Parametre	
Pákový faktor	3
Sadza financovania	„ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next“ vypočítaná a zverejnená prostredníctvom „ICE Benchmark Administration Limited“.
Marža sadzby financovania	-3,25 %, pričom emitent môže zmeniť túto maržu v rozpätí 0 % až -6,5 %.
Multiplikátor^{UPR}	0,00677049

Mena produktu	Poľský zlotý „PLN“
Ceny podkladového aktíva	
Počiatková referenčná cena	1 061,80 USD
Konečná referenčná cena	Oficiálna vysporiadacia cena podkladového aktíva na burze pre konečný dátum ocenenia.
Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	Americký dolár „USD“
Futures zmluva	Platinum 07/2023 Future
Burza	NYMEX

^{UPR} Tento parameter podlieha nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti cenných papierov.

Počiatkové stanovenie v dátum emisie

V dátum emisie sa úroveň faktora a multiplikátor stanovia tak, aby sa finančná páka cenných papierov v USD rovnala pákovému faktoru. Úroveň ochrany sa nastaví 30 % pod počiatkovú referenčnou cenou. Úroveň faktora, úroveň ochrany a multiplikátor podliehajú nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti cenných papierov.

Priebežné úpravy počas doby platnosti

V každý obchodovací a pracovný deň sa úroveň faktora a multiplikátor upravujú v snahe (i) zohľadniť náklady na financovanie cenných papierov a (ii) obnoviť finančnú páku cenných papierov v USD jej opätovným nastavením na pákový faktor. Náklady na financovanie závisia medziiným od trhovej ceny podkladového aktíva, od pákového faktora, od sadzby financovania a od marže sadzby financovania a kryjú úročené emitentom poskytnuté dodatočné kapitálu, ktorý je potrebný na dosiahnutie pákového efektu cenných papierov. Úroveň ochrany sa nastaví 30 % pod relevantnou cenou podkladového aktíva.

Vo všeobecnosti obnova finančnej páky cenných papierov síce nemá vplyv na hodnotu cenných papierov, ale zohľadnenie nákladov na financovanie má vplyv na zníženie tejto hodnoty.

Pravidelné úpravy počas doby platnosti

Akonáhle sa podkladové aktívum nahradí futures zmlouvou s dlhšou zostávajúcou dobou platnosti, úroveň faktora, úroveň ochrany a multiplikátor sa upravia tak, aby hodnota cenných papierov nebola ovplyvnená len samotným nahradením.

Mimoriadne úpravy počas doby platnosti

Akonáhle sa cena podkladového aktíva rovná alebo je nižšia než úroveň ochrany, (i) úroveň faktora a multiplikátor sa upravia v snahe obnoviť finančnú páku cenných papierov v USD opätovným nastavením na pákový faktor a (ii) úroveň ochrany sa náležite zníži. Týmto obnovením finančnej páky cenných papierov sa znížia ďalšie straty v priebehu dňa, pokiaľ podkladové aktívum bude ďalej klesať, ale zároveň sa znížia potenciálne zisky v prípade nárastu podkladového aktíva po úprave.

Splatenie na konci doby platnosti

K dátumu splatnosti dostanete hodnotu splatenia. Na určenie hodnoty splatenia je potrebné, aby emitent najprv určil peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) konečnou referenčnou cenou a (ii) úrovňou faktora. V súvislosti so splatením sa Vám potom vyplatí táto peňažná čiastka konvertovanej do meny produktu a vynásobenej multiplikátorom.

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

- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná úplná strata investovaného kapitálu. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie alebo bočný vývoj **podkladového aktíva**.

Riziká vyplývajúce z určitých parametrov cenných papierov

- Akékoľvek zvýšenie výmenného kurzu **meny podkladového aktíva** voči jednej jednotke **meny produktu** uberá na účinku akéhokoľvek priaznivého trhového vývoja a môže viesť k výraznému zníženiu trhových cien alebo hodnoty splatenia **cenných papierov**.
- V dôsledku nepriaznivého stanovenia **dátumu splatnosti emitentom** môžete utrpieť výraznú stratu; dokonca je možná aj úplná strata investovaného kapitálu.

Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

- V dôsledku tvaru krivky futures sa cena futures zmlúv môže vyvíjať nepriaznivo aj napriek priaznivému vývoju spotovej ceny podkladového aktíva.

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.

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?

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.

Podrobnosti o investícii	
Dátum emisie	04.05.2023
Emisný kurz	10,00 PLN
Min. obchodovateľný objem	Jeden kus

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude **konečný dátum ocenenia** (pozrite vyššie časť „Splatenie“), 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

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady	0,056180 PLN
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti	0,063820 PLN
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	-0,643135 PLN

- 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 záležitosť medzi Vami a ponúkajúcim.

Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na 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 4. 05. 2023 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („izdajatelj“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A348J6 („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.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **vrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Lahko izgubite del ali ves vloženi kapital.
- 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 jugovzhodno Evropo (vsi skupaj „**CEE**“). V **CEE** **izdajatelj** deluje prek svoje mreže podružničnih bank v večinski lasti **izdajatelja**, lizinskih 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 31. 12. 2022. **Izdajatelj**evе 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 31. 12. 2022 in izključujejo 510.450 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 Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

Zakoniti revizorji izdajatelja

Izdajateljev zakonski neodvisni zunanji revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Rengasse 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.

Konsolidirani izkazi uspeha

	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	
	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neto obrestni dohodki	5.053	3.327
Neto prihodki iz provizij	3.878	1.985
Izgube zaradi oslabilitve finančnih sredstev	-949	-295
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	663	53
Poslovni izid	6.158	2.592
Konsolidirana bilanca uspeha	3.627	1.372

Bilanca stanja

	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Skupna sredstva	207.057	192.101	
Nadrejeni dolg ²	185.590	173.460	
Podrejeni dolg	2.703	3.165	
Posojila strankam	103.230	100.832	
Bančne vloge strank	125.099	115.153	
Kapital	18.764	15.475	
Razmerje slabih posojil ³	1,8%	1,8%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴	1,6%	1,6%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	20,0%	17,6%	15,12%
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	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 vrednostnimi 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 nasprotna stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotna stranke (na primer kreditjemalec ali drugi udeleženec na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženec na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne

Odkup

Prosimo, upoštevajte: izdajatelj še ni opredelil končnega datuma ocenitve in datuma zapadlosti vrednostnih papirjev, to pomeni, da konec časa veljavnosti vrednostnih papirjev še ni fiksiran. Vendar ima izdajatelj pravico, da opredeli te datume.

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 terminsko pogodbo „Platinum 07/2023 Future“ s katero se trguje v USD na borzi „NYMEX“. Osnovno sredstvo bo občasno zamenjala terminska pogodba z daljšim preostalim časom veljavnosti. Po taki zamenjavi bodo parametri vrednostnih papirjev prilagojeni, da upoštevajo odstopajoče cene zadevnih terminskih pogodb.

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

Datumi	
<u>Začetni datum ocenitve</u>	3. 05. 2023
<u>Končni datum ocenitve</u>	Še ni bilo opredeljeno.
<u>Datum zapadlosti</u>	Še ni bilo opredeljeno.
Parametri	
<u>Faktor vzvoda</u>	3
<u>Stopnja financiranja</u>	„ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next“ kot je izračunana in objavljena od „ICE Benchmark Administration Limited“.
<u>Marža stopnje financiranja</u>	−3,25%, pri čemer lahko <u>izdajatelj</u> spremeni tako maržo v razponu od 0% do −6,5%.

<u>Udeležbeno razmerje</u> ^{PRI}	0,00677049
<u>Valuta produkta</u>	Poljski zlot „PLN“
Cene osnovnega sredstva	
<u>Začetna referenčna cena</u>	1.061,80 USD
<u>Končna referenčna cena</u>	Uradna poravnalna cena <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> za <u>končni datum ocenitve</u> .
Osnovno sredstvo za odkup	
<u>Valuta osnovnega sredstva</u>	Ameriški dolar „USD“
<u>Terminska pogodba</u>	Platinum 07/2023 Future
<u>Borza</u>	NYMEX

^{PRI} Parameter je podvržen spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti vrednostnih papirjev.

Začetna opredelitev na datum izdaje

Na datum izdaje sta raven faktorja in udeležbeno razmerje opredeljena na tak način, da je vzvod vrednostnih papirjev v USD enak faktorju vzvoda. Raven zavarovanja bo nastavljen 30% pod začetno referenčno ceno. Raven faktorja, raven zavarovanja in udeležbeno razmerje so podvrženi spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti vrednostnih papirjev.

Neprekinjene prilagoditve v času veljavnosti

Vsak trgovalni in delovni dan se raven faktorja in udeležbeno razmerje prilagodi, da (i) upoštevata stroške financiranja vrednostnih papirjev in (ii) ponastavitve vzvoda vrednostnih papirjev v USD nazaj na faktor vzvoda. Stroški financiranja so med drugim odvisni od tržne cene osnovnega sredstva, faktorja vzvoda, stopnje financiranja in marže stopnje financiranja in pokrijejo obresti, ki nastanejo za dodatni kapital, ki ga je zagotovil izdajatelj, kar je potrebno za izvedbo učinka vzvoda vrednostnih papirjev. Raven zavarovanja bo nastavljen 30% pod ustrezno ceno osnovnega sredstva.

Čprav ponastavitve vzvoda vrednostnih papirjev na splošno ne vpliva na vrednost vrednostnih papirjev bo presoja stroškov financiranja zmanjša(la) tako vrednost.

Redne prilagoditve v času veljavnosti

Takoj ko osnovno sredstvo zamenja terminska pogodba z daljšim preostalim časom veljavnosti, se raven faktorja, raven zavarovanja in udeležbeno razmerje prilagodi na tak način, da na vrednost vrednostnih papirjev ne vpliva samo taka zamenjava.

Izjemne prilagoditve v času veljavnosti

Takoj ko je cena osnovnega sredstva enaka ali manjša kot raven zavarovanja sta (i) raven faktorja in udeležbeno razmerje prilagojena, da ponastavita vzvod vrednostnih papirjev v USD nazaj na faktor vzvoda in (ii) raven zavarovanja bo temu primerno zmanjšana. Takšna ponastavitve vzvoda vrednostnih papirjev bo zmanjšala nadaljnje izgube med dnevom, če osnovno sredstvo nadaljuje padec, vendar pa bo zmanjšala tudi morebitne dobičke, če se osnovno sredstvo po prilagoditvi dvigne.

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na datum zapadlosti boste prejeli znesek za odkup. Za opredelitev zneska za odkup bo izdajatelj najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) končno referenčno ceno in (ii) ravnjo faktorja. Vaš odkup bo tak denarni znesek pretvorjen v valuto produkta in pomnožen z udeležbenim razmerjem.

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

- Če se je ustrežna cena osnovnega sredstva razvila neugodno, je možna celotna izguba vloženega kapitala. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj osnovnega sredstva vključuje npr. padec ali stransko gibanje osnovnega sredstva.

Tveganja zaradi določenih funkcij vrednostnih papirjev

- Vsako zvišanje menjalnega tečaja osnovnega sredstva na enoto valute produkta prepreči kakršenkoli ugoden tržni razvoj in lahko vodi k zelo znižanim tržnim cenam ali zelo znižanemu odkupu vrednostnih papirjev.
- Imetniki vrednostnih papirjev lahko utrpijo veliko izgubo zaradi neugodne opredelitve datuma zapadlosti s strani izdajatelja; celo popolna izguba vloženega kapitala je možna.

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Zaradi oblike krivulje terminskih pogodb je lahko rezultat cene terminskih pogodb neugoden tudi, če je rezultat promptne cene osnovnega sredstva 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 trgvalne 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.

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 trgvalnega 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?

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 trgvalno mesto in bo nenehno prilagojena s strani izdajatelja, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgvalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o trgvalnih mestih, na katerih namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji.

Podrobnosti o investiciji	
Datum izdaje	4. 05. 2023
Emisijski znesek	10,00 PLN
Min. trgvalna enota	Ena enota

Zadnji dan, ko lahko kupite vrednostne papirje bo končni datum ocenitve (glejte odsek „Odkup“ zgoraj), 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.

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški	0,056180 PLN
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	0,063820 PLN
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	-0,643135 PLN

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v emisijski 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 **emisijski 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**:

- **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.

se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 31. 12. 2022. i ne uključuju 510.450 trezorske dionice.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen	58,81 %
Međuzbroj 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, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

Ovlašteni revizori izdavatelja

Izdavatelj je ovlašten neovisni vanjski revizor je Deloitte Audit Wirtschaftsprüfung 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..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.
Neto prihod od kamata	5.053	3.327
Neto prihod od naknada i provizija	3.878	1.985
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-949	-295
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	663	53
Rezultat poslovanja	6.158	2.592
Konsolidirana dobit / gubitak	3.627	1.372

Bilanca

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹
	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.	
Ukupna imovina	207.057	192.101	
Nadređeni dug ²	185.590	173.460	
Podređeni dug	2.703	3.165	
Zajmovi klijentima	103.230	100.832	
Depoziti klijenata	125.099	115.153	
Vlasnički kapital	18.764	15.475	
Omjer loših zajmova ³	1,8 %	1,8 %	
Omjer loših izloženosti ⁴	1,6 %	1,6 %	
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	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**:

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**

- Ako se mjerodavna cijena **odnosnog instrumenta** nepovoljno razvija, moguć je potpuni gubitak uloženog kapitala. Zbog učinka poluge, taj rizik je znatno povećan. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** uključuje primjerice pad ili bočno kretanje **odnosnog instrumenta**.

Rizici zbog određenih obilježja **vrijednosnih papira**

- Svako povećanje deviznog tečaja **valute odnosnog instrumenta** po jedinici **valute proizvoda** poništava svaki povoljan razvoj tržišta te može dovesti do znatnog smanjenja tržišnih cijena ili otkupa **vrijednosnih papira**.
- Možete pretrpjeti značajan gubitak zbog nepovoljnog utvrđivanja **datuma dospelja** od strane **izdavatelja**; moguć je čak i potpuni gubitak uloženog kapitala.

Rizici koji potječu od vrste **odnosnog instrumenta**

- Zbog oblika krivulje budućnosnica, cijena ročničkih ugovora može ostvarivati nepovoljne rezultate čak i onda kada promptna cijena imovine odnosnog instrumenta ostvaruje povoljne rezultate.

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.

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 dospelja 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?

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**.

Pojednostiljevanje	
Datum izdanja	4. 5. 2023.
Cijena izdanja	10,00 PLN
Min. jedinica kojima se može trgovati	Jedna jedinica

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će **konačni datum vrednovanja** (pogledajte gornji odjeljak „Otkup“), pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

Primitite 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?

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi	0,056180 PLN
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	0,063820 PLN
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ih

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

Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	-0,643135 PLN
--	---------------

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

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

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 („резюмето“) е изготвен на 04.05.2023 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A348J6 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) 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 — „FMA“). Адресът на FMA 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].

Забележка:

- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.
- Не вземайте решение за инвестиране в ценните книжа само въз основа на резюмето, а разгледайте проспекта в неговата цялост.
- Възможно е да загубите целия инвестиран капитал или част от него.
- Ако предявите иск пред съд относно информацията, която се съдържа в проспекта, е възможно, съгласно националното право, да трябва да поемете разносните 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 оцените 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 31.12.2022. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 41,19%.

В таблицата вдясно са показани процентите акции в обращение, чийто бенефициарен собственик са основните акционери на емитента — регионалните банки Raiffeisen. Доколкото е известно на емитента, няма

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%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%

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 31.12.2022, като в тези данни не са включени 510 450 съкровищни акции.

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 [Lukasz Januszewski], Петер Ленкх [Peter Lennkh], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

Регистрирани одитори на емитента

Регистрираният независим външен одитор на **емитента** е „Делойт Одит Виртшафтспрюfung“ ГмбХ [Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH] (FN 36059 d), „Ренгасе“ № 1 / Фраюнг [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 одитираните консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021.

Консолидиран отчет за доходите

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	31.12.2022	31.12.2021
Нетни приходи от лихви	5 053	3 327
Нетни приходи от такси и комисионни	3 878	1 985
Загуби от обезценка на финансови активи	-949	-295
Резултат от оценки по справедлива стойност	663	53
Резултат от дейността	6 158	2 592
Консолидирана печалба / загуба	3 627	1 372

Баланс

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка ¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Съвкупни активи	207 057	192 101	
Първостепенен дълг ²	185 590	173 460	
Подчинен дълг	2 703	3 165	
Заеми към клиенти	103 230	100 832	
Депозити на клиенти	125 099	115 153	
Собствен капитал	18 764	15 475	
Дял на необслужваните заеми ³	1,8%	1,8%	
Дял на необслужваните експозиции ⁴	1,6%	1,6%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище)	20,0%	17,6%	15,12%
Коефициент на ливъридж (максимално равнище)	7,1%	6,1%	3,0%

- 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 — (а) 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.

Упражняване

Можете да упражнявате **ценните книжа** на всяка **планирана дата на упражняване** чрез представяне на надлежно попълнено съобщение за упражняване и заплащане на всички свързани с това дължими суми. Два работни дни след действителното упражняване ще получите съответната парична сума. Няма да получавате по-нататъшни плащания.

Ако **ценните книжа** не са упражнени от Вас преди **окончателната дата на оценка**, те ще бъдат автоматично упражнени на тази дата.

Упражняване	
Планирана дата на упражняване	15 януари, 15 април, 15 юли и 15 октомври всяка година.
Минимално упражняване	Един брой

Погасяване

Забележка: **Емитентът** все още не е определил **окончателната дата на оценка** и **датата на падеж** на **ценните книжа**, т.е. краят на срока на **ценните книжа** все още не е установен. **Емитентът** обаче има правото да определи тези дати.

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 фючърсният договор „Platinum 07/2023 Future“, търгуван в(ъв) USD на борсата „NYMEX“. **Базовият инструмент** периодично ще се заменя с фючърсен договор с по-дълъг оставащ срок. След тази замяна параметрите на **ценните книжа** ще се коригират спрямо различните цени на съответните фючърсни договори.

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

Дати	
Първоначална дата на оценка	03.05.2023
Окончателна дата на оценка	Все още не е определена.
Дата на падеж	Все още не е определена.
Параметри	
Ливъридж фактор	3
Процент на финансиране	„ICE LIBOR USD Overnight/Spot Next“, изчислен и публикуван от „ICE Benchmark Administration Limited“.
Марж върху процента на финансиране	-3,25%, като емитентът може да промени този марж с между 0% и -6,5%.
Множител ^{KOP}	0,00677049

^{KOP} Параметърът подлежи на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа**.

Първоначално определяне на датата на емисията

На **датата на емисията**, **факторното ниво** и **множителят** се определят по такъв начин, че ливъриджът на **ценните книжа** в(ъв) USD е равен на **дивъридж фактора**. **Защитното ниво** ще бъде определено на 30% под **първоначалната референтна цена**. **Факторното ниво**, **защитното ниво** и **множителят** подлежат на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа**.

Постоянни корекции по време на срока

На всеки работен ден за търговия **факторното ниво** и **множителят** се коригират така, че (i) да отчитат разходите за финансиране на **ценните книжа** и (ii) ливъриджът на **ценните книжа** в(ъв) USD да се върне на нивото на **дивъридж фактора**. Разходите за финансиране зависят от различни фактори, сред които — пазарната цена на **базовия инструмент**, **дивъридж фактора**, **процента на финансиране** и **маржа върху процента на финансиране** и покриват лихвите, начислени върху допълнителния осигурен от **емитента** капитал, който е необходим за реализиране на ливъридж ефекта на **ценните книжа**. **Защитното ниво** ще бъде определено на 30% под съответната цена на **базовия инструмент**.

Макар че връщането на ливъриджа на **ценните книжа** в общия случай не влияе върху стойността на **ценните книжа**, отчитането на разходите за финансиране ще намали стойността им.

Редовни корекции по време на срока

Щом **базовият инструмент** бъде заменен с фючърсен договор с по-дълъг оставащ срок, **факторното ниво**, **защитното ниво** и **множителят** се коригират така, че стойността на **ценните книжа** да не бъде засегната от тази замяна сама по себе си.

Извънредни корекции по време на срока

Щом цената на **базовия инструмент** стане равна на или по-малка от **защитното ниво**, (i) **факторното ниво** и **множителят** се коригират така, че ливъриджът на **ценните книжа** в(ъв) USD да се върне на нивото на **дивъридж фактора** и (ii) **защитното ниво** се намалява съответно. Това връщане на ливъриджа на **ценните книжа** ще намали по-нататъшните загуби през деня, ако **базовият инструмент** продължи да спада, но и ще намали потенциалните печалби, ако **базовият инструмент** се покачи след корекцията.

Погасяване в края на срока

На **датата на падеж** ще получите **сумата за погасяване**. За да определи **сумата за погасяване**, **емитентът** първо ще определи парична сума, като изчисли разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **факторното ниво**. Погасяването, което ще получите, е паричната сума превалутуирана във **валутата на продукта** и умножена по **множителя**.

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 котират 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 съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестирания капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане или странично движение на **базовия инструмент**.

Рискове поради определени характеристики на ценните книжа

- Всяко увеличение на курса на **валутата на базовия инструмент** за една единица от **валутата на продукта** противодейства на евентуалните благоприятни пазарни движения и може да доведе до значително по-ниски пазарни цени или погасяване на **ценните книжа**.
- Възможно е да понесете значителна загуба поради неблагоприятно определена от **емитента** **дата на падеж**; възможна е дори пълна загуба на инвестирания капитал.

Рискове, произтичащи от вида **базов инструмент**

- Поради формата на кривата на фючърските цени, цената на фючърските договори може да се движи неблагоприятно дори ако спот цената на базовия актив се движи благоприятно.

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 предрочно 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.

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

- **Емитентът** има право да забави предрочно 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 инвестирания 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?

Данни за инвестицията

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?“.

Дата на емисията	04.05.2023
Емисионна цена	10,00 PLN
Мин. търгуем брой единици	Един брой

Последният ден, на който можете да закупите ценните книжа, е окончателната дата на оценка (вижте раздела „Погасяване“ по-горе), като емитентът обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

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

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи	0,056180 PLN
Еднократни изходни разходи по време на срока	0,063820 PLN
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	-0,643135 PLN

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

- Всички разходи са включени в емисионната цена или съответно котираната цена на ценните книжа. Те 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 оставащия 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 просpekt?

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 управляваните 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.

