

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 13 August 2024 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3E9Y8 (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 for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 19 April 2024 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 19 April 2024 (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. The telephone number for enquiries regarding the **securities** is +43-1-71707-5454 and the email address is info@raiffeisencertificates.com. Complaints regarding the **securities** may be sent 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 19 April 2024 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 19 April 2024 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 61.17% of the **issuer**’s issued shares as of 30 June 2024. The free float of the **issuer**’s issued shares is 38.83%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 30 June 2024 and excludes 532,478 treasury shares.

Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25.0%
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	61.17%
Sub-total free float	38.83%
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), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, 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 2023 and 31 December 2022 as well as on the reviewed interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 June 2024 and 30 June 2023.

Consolidated income statement

	Reviewed interim consolidated financial statements (in million Euro)		Audited consolidated financial statements (in million Euro)	
	30 June 2024	30 June 2023	31 December 2023	31 December 2022
Net interest income	2,895	2,749	5,683	5,053
Net fee and commission income	1,391	1,698	3,042	3,878
Impairment losses on financial assets	-48	-259	-393	-949
Net trading income and fair value result	59	116	186	663
Operating result	2,535	2,661	5,158	6,158
Consolidated profit / loss	1,324	1,235	2,386	3,627

Balance sheet

	Reviewed interim consolidated financial statements (in million Euro)	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process ¹
	30 June 2024	31 December 2023	31 December 2022	
Total assets	209,963	198,241	207,057	
Senior debt ²	186,717	176,224	185,590	
Subordinated debt	2,156	2,167	2,703	
Loans to customers	101,920	99,434	103,230	
Deposits from customers	125,333	119,353	125,099	
Equity	21,090	19,849	18,764	
NPL ratio ³	2.2%	2.2%	1.8%	
NPE ratio ⁴	1.8%	1.9%	1.6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	17.6%	17.0%	15.6%	11.73%
Total capital ratio (fully loaded)	21.9%	21.4%	20.0%	16.46%
Leverage ratio (fully loaded)	7.9%	7.7%	7.1%	3.0%

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

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

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

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

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

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

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

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

- **RBI Group's** business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks, i.e. the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions. Market risks 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.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A3E9Y8 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 13 August 2024 at an **issue price** of PLN 3.99.

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 Turbo Long Certificates. Their EUSIPA classification is 2210. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**, and the possibility of an early redemption prior to the regular end of term. After such early redemption you will not receive any further payments. 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** are leveraged, their performance will be, in general, a multiple of the 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** touches or falls below the **barrier**, the **issuer** will terminate the **securities** and you will receive only the residual value of the **securities**, which is presumably very small or even zero.

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) postpone payments or deliveries under the **securities**, (ii) adjust the terms of the **securities** or (iii) 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.

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

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

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 either (i) an early redemption before the **maturity date** if certain events occur or (ii) a regular redemption on the **maturity date**. What you receive 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 shares of "RWE AG Stämme" traded in EUR on the exchange "Xetra Frankfurt". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is DE0007037129.

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

Dates	
Initial valuation date	12 August 2024
Issue date	13 August 2024
Final valuation date	Not yet determined.
Maturity date	Not yet determined.
Barrier observation period	Starting on the issue date and ending on the final valuation date .
Parameters	
Barrier ^{ADJ}	EUR 25.00
Strike ^{ADJ}	EUR 23.20
Financing rate	“€STR” as calculated and published by “European Central Bank”.
Financing rate margin	3.25%, whereby the issuer may change such margin within the range of 0% and 6.5%.

Multiplier	0.10
Product currency	Polish zloty “PLN”
Underlying prices	
Initial reference price	EUR 32.36
Final reference price	The official closing price of the underlying on the exchange for the final valuation date .
Barrier reference price	Any traded price of the underlying on the exchange during regular trading sessions.
Underlying for redemption	
Underlying currency	Euro “EUR”
Shares	RWE AG Stämme
Exchange	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

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

Barrier event

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

Continuous adjustments during the term

On every trading and business day, the **strike** and **barrier** are adjusted to take into account the financing costs of the **securities**. The financing costs depend on the **strike**, 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**. In general, such adjustment will reduce the value of the **securities**.

Adjustments due to distribution payments

If the **underlying** pays out a dividend, the net amount of such dividend will be subtracted from the **strike** and the **barrier** on the ex-dividend day. Such adjustment will partly offset the influence of the dividend payment on the value of the **securities**.

Early redemption prior to the regular end of term

As soon as a **barrier event** occurs, the **securities** are terminated. Within a predetermined period of time the **issuer** will determine the residual value of the **securities**. **You should expect such residual value to be very close or even equal to zero**. You will receive the residual value as final payment under the **securities** five business days after its determination. Except for the payment of the residual value, you will receive neither any further payments nor any compensation for such early redemption.

Redemption at the end of term

If the **securities** have not been early redeemed, you will receive the **redemption amount** on the **maturity date**. 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 **strike**. 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 (i) trading of the **securities** on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities, and (ii) termination of any previously approved admission to trading of the **securities**.

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

- The market price of the **underlying** is, in general, dependent on supply and demand of the **underlying** on the respective trading venue, and is, among others, driven by future market expectations which may be irrational. As the **securities** refer to certain prices of the **underlying** for the determination of payments, the market price of the **underlying** may adversely influence such payments and thereby also the market value of the **securities**.
- The traded volume of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.
- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the **underlying**, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the **underlying** may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the **underlying** and the redemption.

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

- The **issuer** has the right to delay an early redemption after the occurrence of an extraordinary event for up to six months, whereby any such delay or its omission may have a negative impact on the value of the **securities** up to a total loss of the invested capital.
- The development, continuation or liquidity of any trading venue 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	13 August 2024
Issue price	PLN 3.99
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.

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 0.014304
One-off exit costs during the term	PLN 0.005696
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	PLN 0.589540

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 270.00.

Please note the following:

- The net proceeds from the issue of the **securities** will be used by the **issuer** (i) to mitigate its market and pricing risk originating from the issue of the **securities**, and (ii) for general corporate purposes.
- The offer of the **securities** is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

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 13.08.2024 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 AT0000A3E9Y8 („**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 do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 19.04.2024 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 19.04.2024 (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** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail info@raiffeisencertificates.com. Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować 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 Structured Securities Programme **emitenta** i zatwierdzony w dniu 19.04.2024 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 19.04.2024 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 61,17% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 30.06.2024. W wolnym obrocie znajduje się 38,83% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono udziały procentowe znajdujących się w obrocie akcji będących w rzeczywistym posiadaniu

Akcjonariusze emitenta (akcje zwykle w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim)	Kapitał zakładowy
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 30.06.2024 i nie obejmują one 532 478 akcji własnych.

Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen	61,17%
Suma cząstkowa wolny obrót	38,83%
Łącznie	100,0%

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, 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 31.12.2023 i 31.12.2022 oraz na podstawie zweryfikowanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 30.06.2024 i 30.06.2023.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zweryfikowane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2022
Dochód odsetkowy netto	2 895	2 749	5 683	5 053
Wynik z tytułu opłat i prowizji	1 391	1 698	3 042	3 878
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-48	-259	-393	-949
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	59	116	186	663
Wynik z działalności operacyjnej	2 535	2 661	5 158	6 158
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	1 324	1 235	2 386	3 627

Bilans

	Poddane przeglądowi śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹
		30.06.2024	31.12.2023	
Aktywa ogółem	209 963	198 241	207 057	
Dług uprzywilejowany ²	186 717	176 224	185 590	
Dług podporządkowany	2 156	2 167	2 703	
Kredyty udzielone klientom	101 920	99 434	103 230	
Depozyty od klientów	125 333	119 353	125 099	
Kapitał własny	21 090	19 849	18 764	
Wskaźnik NPL ³	2,2%	2,2%	1,8%	
Wskaźnik NPE ⁴	1,8%	1,9%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) ⁵	17,6%	17,0%	15,6%	11,73%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	21,9%	21,4%	20,0%	16,46%
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,9%	7,7%	7,1%	3,0%

Wcześniejszy wykup przed planowanym końcem okresu trwania

Z chwilą zaistnienia **zdarzenia barierowego** **papiery wartościowe** są wycofywane. W określonym z góry okresie czasu **emitent** określi wartość rezydualną **papierów wartościowych**. Należy oczekiwać, iż taka wartość rezydualna będzie bardzo bliska lub nawet równa zeru. Inwestor otrzyma wartość rezydualną jako płatność końcową z tytułu **papierów wartościowych** pięć dni roboczych po jej określeniu. Poza wartością rezydualną Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności ani odszkodowania z tytułu wcześniejszego wykupu.

Wykup pod koniec okresu trwania

Jeżeli **papiery wartościowe** nie zostały wcześniej wykupione, 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) **ceną bazową**. 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 (i) 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 oraz (ii) cofnięcie zatwierdzonego uprzednio dopuszczenia **papierów wartościowych** do 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 **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 związane z instrumentem bazowym, lecz niezależne od rodzaju instrumentu bazowego

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na **instrument bazowy** w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ **papiery wartościowe** odnoszą się do określonych cen **instrumentu bazowego** służącego do określenia płatności, cena rynkowa **instrumentu bazowego** może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową **papierów wartościowych**.
- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.
- W związku z decyzjami lub działaniami dostawcy, administratora lub emitenta **instrumentu bazowego** lub też w wyniku zastosowania, przyjęcia lub zmiany obowiązujących przepisów prawa lub regulacji **instrument bazowy** może zostać ograniczony lub stać się niedostępny, co może skutkować niekorzystnymi dopasowaniami **instrumentu bazowego** oraz wykupem.

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

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego **emitent** ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość **papierów wartościowych** aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, ciągłość lub płynność dowolnego systemu obrotu poszczególnymi seriami **papierów wartościowych** są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności lub po godziwej cenie.
- W przypadku zastosowania wobec **emitenta** lub niektórych w pełni skonsolidowanych spółek córek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałyby prawo do anulowania, umorzenia lub konwersji roszczeń Inwestora z tytułu **papierów wartościowych**, co spowodowałoby dla niego straty.

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

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

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?”.

Szczegóły inwestycji	
Data emisji	13.08.2024
Cena emisyjna	3,99 PLN
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	0,014304 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	0,005696 PLN
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	0,589540 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 ustalane pomiędzy oferentem a Inwestorem.

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla **emitenta** z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na jednostkę **papierów wartościowych** stanowiąc będzie **cena emisyjna** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę serię **papierów wartościowych** na około 270,00 EUR.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** zostaną wykorzystane przez **emitenta** (i) w celu ograniczenia ryzyka rynkowego i cenowego wynikającego z emisji **papierów wartościowych** oraz (ii) na ogólne cele korporacyjne.
- Oferta **papierów wartościowych** nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

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 jakkolwiek 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 13.8.2024 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3E9Y8 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 19.4.2024 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 19.4.2024 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. Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der **Wertpapiere** ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet info@raiffeisenzertifikate.at. Beschwerden betreffend die **Wertpapiere** können an beschwerden@raiffeisenzertifikate.at gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist raiffeisenzertifikate.at.

Die **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 19.4.2024 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 19.4.2024 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 61,17 % der zum 30.6.2024 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 38,83 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

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

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 30.6.2024 ausgenommen 532.478 eigene Aktien.

Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken	61,17 %
Zwischensumme Streubesitz	38,83 %
Summe	100,0 %

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, 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 31.12.2023 und 31.12.2022 sowie auf den prüferisch durchgesehenen Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 30.6.2024 und 30.6.2023.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Prüferisch durchgesehene Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)		Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)	
	30.6.2024	30.6.2023	31.12.2023	31.12.2022
Zinsüberschuss	2.895	2.749	5.683	5.053
Provisionsüberschuss	1.391	1.698	3.042	3.878
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-48	-259	-393	-949
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	59	116	186	663
Betriebsergebnis	2.535	2.661	5.158	6.158
Konzernergebnis	1.324	1.235	2.386	3.627

Bilanz

	Prüferisch durchgesehene Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹
	30.6.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Bilanzsumme	209.963	198.241	207.057	
Vorrangige Verbindlichkeiten ²	186.717	176.224	185.590	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.156	2.167	2.703	
Forderungen an Kunden	101.920	99.434	103.230	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	125.333	119.353	125.099	
Eigenkapital	21.090	19.849	18.764	
NPL Ratio ³	2,2 %	2,2 %	1,8 %	
NPE Ratio ⁴	1,8 %	1,9 %	1,6 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵	17,6 %	17,0 %	15,6 %	11,73 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	21,9 %	21,4 %	20,0 %	16,46 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,9 %	7,7 %	7,1 %	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 Marktentwicklungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäfts-, Kapital- und Ertragslage des RBI-Konzerns wurde und wird möglicherweise auch weiterhin durch Marktrisiken erheblich beeinträchtigt, d. h. durch das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder Erträge durch veränderte Marktgegebenheiten nachteilig beeinflusst werden. Marktrisiken umfassen unter anderem Änderungen von Zinssätzen, Bonitätsaufschlägen von Wertpapieremittenten und Wechselkursen sowie Kursrisiken von Aktien und Schuldtiteln und Marktvolatilität.
- 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.

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die Wertpapiere sind durch die ISIN AT0000A3E9Y8 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 13.8.2024 zum Ausgabepreis von PLN 3,99 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 Turbo Long-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 2210. Die Wertpapiere gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere, sowie die Möglichkeit einer vorzeitigen Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit. Nach dieser vorzeitigen Tilgung erhalten Sie keine weiteren Zahlungen. 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 gehebelt sind, wird ihre Wertentwicklung im Allgemeinen ein Mehrfaches von der 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 der Basiswert die Barriere berührt oder unterschreitet, wird die Emittentin die Wertpapiere kündigen, und Sie werden nur den Restwert der Wertpapiere erhalten, der voraussichtlich sehr gering oder sogar null ist.

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) Zahlungen oder Lieferungen aus den Wertpapieren zu verschieben oder (ii) die Bedingungen der Wertpapiere anzupassen oder (iii) 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 entweder (i) eine vorzeitige Tilgung vor dem **Fälligkeitstag**, falls bestimmte Ereignisse eintreten, oder (ii) eine reguläre Tilgung am **Fälligkeitstag**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf die Aktien von „RWE AG Stämme“, die in EUR an der Börse „Xetra Frankfurt“ gehandelt werden. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist DE0007037129.

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

Tage	
Erster Bewertungstag	12.8.2024
Ausgabetag	13.8.2024
Letzter Bewertungstag	Noch nicht bestimmt.
Fälligkeitstag	Noch nicht bestimmt.
Barrierebeobachtungszeitraum	Ab dem Ausgabetag und bis zum letzten Bewertungstag .
Parameter	
Barriere ^{ANP}	EUR 25,00
Basispreis ^{ANP}	EUR 23,20
Finanzierungssatz	„€STR“ wie von „European Central Bank“ berechnet und veröffentlicht.
Finanzierungssatzmarge	3,25 %, wobei die Emittentin diese Marge innerhalb des Bereichs von 0 % bis 6,5 % ändern kann.

Bezugsverhältnis	0,10
Produktwährung	Polnischer Zloty „PLN“
Basiswertpreise	
Erster Referenzpreis	EUR 32,36
Letzter Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes an der Börse für den letzten Bewertungstag .
Barrierereferenzpreis	Jeder gehandelte Kurs des Basiswertes an der Börse während der regulären Börsensitzungszeit.
Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“
Aktien	RWE AG Stämme
Börse	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

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

Barriereereignis

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

Laufende Anpassungen während der Laufzeit

An jedem Handels- und Geschäftstag werden der **Basispreis** und die **Barriere** angepasst, um den Finanzierungskosten der **Wertpapiere** Rechnung zu tragen. Die Finanzierungskosten hängen vom **Basispreis**, dem **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. Im Allgemeinen wird eine solche Anpassung den Wert der **Wertpapiere** vermindern.

Anpassungen aufgrund von Ausschüttungszahlungen

Wenn der **Basiswert** eine Dividende auszahlt, wird der Nettobetrag einer solchen Dividende von dem **Basispreis** und der **Barriere** am Ex-Dividenden-Tag abgezogen. Eine solche Anpassung wird den Einfluss der Dividendenzahlung auf den Wert der **Wertpapiere** teilweise ausgleichen.

Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

Sobald ein **Barriereereignis** eintritt, werden die **Wertpapiere** gekündigt. Während einer vorherbestimmten Zeitperiode wird die **Emittentin** den Restwert der **Wertpapiere** bestimmen. **Sie sollten davon ausgehen, dass solch ein Restwert sehr nahe oder sogar gleich null sein wird.** Sie erhalten den Restwert als letzte Zahlung aus den **Wertpapieren** fünf Geschäftstage nach dessen Bestimmung. Abgesehen von der Zahlung des Restwertes erhalten Sie weder jegliche weitere Zahlungen noch jegliche Abgeltung für solch eine vorzeitige Tilgung.

Tilgung am Ende der Laufzeit

Falls die **Wertpapiere** nicht vorzeitig getilgt wurden, erhalten Sie am **Fälligkeitstag** 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 **Basispreis**. 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, (i) die Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen und (ii) die Kündigung jeglicher zuvor gebilligten Zulassung zum Handel der **Wertpapiere** 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 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 **Fälligkeitstages** durch die **Emittentin** zu erleiden; sogar ein Totalverlust des investierten Kapitals ist möglich.

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

- Der Marktpreis des **Basiswertes** ist im Allgemeinen von Angebot und Nachfrage des **Basiswertes** am jeweiligen Handelsplatz abhängig und wird unter anderem von zukünftigen Markterwartungen getrieben, die irrational sein können. Da die **Wertpapiere** sich auf bestimmte Preise des **Basiswertes** für die Bestimmung von Zahlungen beziehen, kann der Marktpreis des **Basiswertes** solche Zahlungen und somit auch den Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflussen.
- Das gehandelte Volumen des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene auf den **Basiswert** bezogene Ereignisse können Entscheidungen der **Emittentin** erfordern, die sich im Nachhinein für Sie als nachteilig erweisen könnten.
- Aufgrund von Entscheidungen oder Aktionen des Anbieters, Administrators oder Emittenten des **Basiswertes** oder der Anwendung, des Inkrafttretens oder der Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift kann der **Basiswert** eingeschränkt werden oder möglicherweise nicht mehr zur Verfügung stehen, was zu unvorteilhaften Anpassungen des **Basiswertes** und zur Tilgung führen kann.

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

- Die **Emittentin** ist berechtigt, eine vorzeitige Tilgung nach dem Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses bis zu sechs Monate aufzuschieben, wobei jede solche Verschiebung oder Unterlassung eine nachteilige Auswirkung auf den Wert der **Wertpapiere** bis zum Totalverlust des angelegten Kapitals haben kann.
- Die Entwicklung, Fortsetzung oder Liquidität eines Handelsplatzes 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?

Anlagedetails	
Ausgabebetrag	13.8.2024
Ausgabepreis	PLN 3,99

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

Min. Handelsanzahl	Ein Stück
---------------------------	-----------

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:

- 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.

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten	PLN 0,014304
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit	PLN 0,005696
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	PLN 0,589540

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 270,00 betragen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der **Wertpapiere** werden von der **Emittentin** (i) zur Minderung ihres Markt- und Preisrisikos, das aus der Ausgabe der **Wertpapiere** hervorgeht, und (ii) für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet.
- Das Angebot der **Wertpapiere** unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.

Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto il 13/08/2024 da Raiffeisen Bank International AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3E9Y8 (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 per il Structured Securities Programme di Raiffeisen Bank International AG approvata il 19/04/2024 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 19/04/2024 (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. Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l’indirizzo e-mail è info@raiffeisencertificates.com. Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo 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 Structured Securities Programme dell’**emittente** ed è stata approvata in data 19/04/2024 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (l’Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l’**FMA**). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 19/04/2024 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 austriaca 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 corporate, 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 61,17% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 30/06/2024. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 38,83%.

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	25,0%
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 30/06/2024 e non sono comprensivi delle 532.478 azioni proprie.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Subtotale Banche regionali Raiffeisen	61,17%
Subtotale capitale flottante	38,83%
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), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, 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 31/12/2023 e 31/12/2022 nonché sui bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione dell'emittente datati 30/06/2024 e 30/06/2023.

Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)	
	30/06/2024	30/06/2023	31/12/2023	31/12/2022
Margine di interesse	2.895	2.749	5.683	5.053
Ricavi netti da commissioni e compensi	1.391	1.698	3.042	3.878
Perdite di valore sulle attività finanziarie	-48	-259	-393	-949
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	59	116	186	663
Risultato operativo	2.535	2.661	5.158	6.158
Utile/perdita di esercizio consolidato	1.324	1.235	2.386	3.627

Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione (in milioni di euro)	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹
	30/06/2024	31/12/2023	31/12/2022	
Attività totali	209.963	198.241	207.057	
Debito di primo rango ²	186.717	176.224	185.590	
Debiti subordinati	2.156	2.167	2.703	
Crediti clienti	101.920	99.434	103.230	
Raccolta da clienti	125.333	119.353	125.099	
Capitale Proprio	21.090	19.849	18.764	
NPL ratio ³	2,2%	2,2%	1,8%	
NPE ratio ⁴	1,8%	1,9%	1,6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	17,6%	17,0%	15,6%	11,73%
Total capital ratio (fully loaded)	21,9%	21,4%	20,0%	16,46%
Leverage ratio (fully loaded)	7,9%	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti ("rischio di credito"). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il mutuatario o un altro soggetto di mercato che intrattiene un rapporto contrattuale con un membro di **RBI Group**) e alla potenziale perdita finanziaria che tale soggetto di mercato causerebbe a **RBI Group** in caso di mancato rispetto dei suoi obblighi contrattuali verso **RBI Group**. Inoltre, il rischio di credito di **RBI Group** dipende dal valore e dall'efficacia esecutiva delle garanzie fornite ai membri di **RBI Group**.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali, come quelle riguardanti la crisi dei debiti (sovrani) nell'area euro, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'UE o l'area euro (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici 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 dal rischio che i prezzi di mercato di attività e passività o ricavi verranno influenzati negativamente da cambiamenti delle condizioni di mercato. I rischi di mercato 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.

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A3E9Y8 e sono regolati dal diritto austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente, 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 valore nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 13/08/2024 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 3,99.

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, nn.(1) e (2) della *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 ordinare 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, n. (3), punti da (1) a (3) **BaSAG**, e da (ii) strumenti oppure obbligazioni subordinate dell'**emittente**.

I **titoli** sono Certificati Turbo Long. La relativa classificazione EUSIPA è 2210. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**, e la possibilità di un riscatto anticipato prima della regolare scadenza. Dopo tale riscatto anticipato non riceverete ulteriori pagamenti. 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** con una leva, la loro performance sarà in generale un multiplo della performance del **sottostante**: piccoli guadagni del **sottostante** comporteranno elevati guadagni dei **titoli**, mentre piccole perdite del **sottostante** comporteranno elevate perdite dei **titoli** fino a una possibile perdita totale. Se il **sottostante** raggiunge o scende sotto il **livello barriera**, l'**emittente** estinguerà i **titoli** e riceverete soltanto il valore residuo dei **titoli** che sarà probabilmente molto basso o pari allo zero.

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 posticipare i pagamenti o le consegne relativamente ai **titoli**, (ii) di modificare le condizioni dei **titoli** oppure (iii) 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, tra l'altro, (a) una dilazione delle obbligazioni, (b) un trasferimento delle obbligazioni ad un'altra entità, (c) un adeguamento delle condizioni contrattuali 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 prestabilita** 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 o (i) un riscatto anticipato prima della **data di scadenza** al verificarsi di certi eventi oppure (ii) un regolare riscatto alla **data di scadenza**. Quello che riceverete 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, alle azioni di "RWE AG Stämme" negoziate in EUR sulla borsa "Xetra Frankfurt". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è DE0007037129.

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

Date	
Data di valutazione iniziale	12/08/2024
Data di emissione	13/08/2024
Data di valutazione finale	Non ancora determinata.
Data di scadenza	Non ancora determinata.
Periodo di osservazione della barriera	Dalla data di emissione alla data di valutazione finale .

Prezzi del sottostante	
Prezzo di riferimento iniziale	EUR 32,36
Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di chiusura ufficiale del sottostante sulla borsa per la data di valutazione finale .
Prezzo di riferimento della barriera	Ogni prezzo negoziato del sottostante sulla borsa durante le regolari sessioni di negoziazione.

Parametri	
Livello barriera ^{RET}	EUR 25,00
Livello strike ^{RET}	EUR 23,20
Tasso di finanziamento	"€STR" secondo quanto calcolato e pubblicato da "European Central Bank".
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	0,10

Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	Euro "EUR"
Azioni	RWE AG Stämme
Borsa	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

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

Evento barriera

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

Rettifiche continue durante il periodo di validità

Ad ogni giorno di negoziazione e lavorativo, il **livello strike** e il **livello barriera** verranno modificati per poter considerare i costi di finanziamento dei **titoli**. I costi di finanziamento dipendono dal **livello strike**, dal **tasso di finanziamento** e dal **margine del tasso di finanziamento**, e coprono gli interessi che si applicano sul capitale addizionale fornito dall'**emittente**, il quale è necessario per realizzare l'effetto leva dei **titoli**. In generale, tale rettifica ridurrà il valore dei **titoli**.

Rettifiche dovute ai pagamenti delle distribuzioni

Qualora il **sottostante** eroghi una dividendo, l'importo netto di tale dividendo verrà sottratto dal **livello strike** e dal **livello barriera** il giorno ex dividendo. Una tale rettifica compenserà parzialmente l'influsso del pagamento del dividendo sul valore dei **titoli**.

Riscatto anticipato prima del regolare periodo di validità

Non appena si verifica un **evento barriera**, i **titoli** verranno estinti. Entro un periodo di tempo prestabilito, l'**emittente** determinerà il valore residuo dei **titoli**. **Dovreste aspettarvi che tale valore residuo sia molto vicino allo zero o pari ad esso**. Riceverete il valore residuo come pagamento finale derivante dai **titoli** cinque giorni lavorativi dopo la sua determinazione. Fatta eccezione per il pagamento del valore residuo, non riceverete nessun ulteriore pagamento né alcun'altra compensazione per un tale riscatto anticipato.

Riscatto al termine del periodo di validità

Qualora i **titoli** non siano stati riscattati anticipatamente, riceverete l'**importo di riscatto** alla **data di scadenza**. 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 strike**. 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** alla negoziazione sul mercato parallelo (ETPS) della Borsa di Varsavia.

L'**emittente** si riserva il diritto di richiedere (i) l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione su uno o più mercati regolamentati aggiuntivi, mercati di un paese terzo o sistemi multilaterali di negoziazione e (ii) l'estinzione di ogni ammissione approvata in precedenza alla negoziazione dei **titoli**.

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 discesa 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 collegati alla presenza del sottostante, ma indipendenti dal tipo di sottostante

- Il prezzo di mercato del **sottostante** dipende, in linea generale, dalla domanda e dall'offerta del **sottostante** sulla rispettiva sede di negoziazione ed è determinato, tra le altre cose, dalle future attese dei mercati, che potrebbero seguire logiche irrazionali. Siccome i **titoli** sono legati a determinati prezzi del **sottostante** per la determinazione dei pagamenti, il prezzo di mercato del **sottostante** potrebbe influire negativamente su tali pagamenti e, di conseguenza, anche sul valore di mercato dei **titoli**.
- Il volume di scambio del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevisti legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'**emittente** che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'emittente del **sottostante**, o l'applicazione, l'adozione o la modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il **sottostante** soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche svantaggiose per il **sottostante** e il riscatto.

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

- L'**emittente** ha il diritto di ritardare un riscatto anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei **titoli** fino a una perdita totale del capitale investito.
- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità di una qualsiasi sede di negoziazione per una particolare serie di **titoli** è incerta, e pertanto sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri **titoli** prima della loro scadenza affatto o a 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** alla negoziazione 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** alla negoziazione, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

Dettagli di investimento	
Data di emissione	13/08/2024
Prezzo di emissione	PLN 3,99
Unità min. negoziabili	Un'unità

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il **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, regolamenti o altre disposizioni legali.

Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum	PLN 0,014304
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	PLN 0,005696
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuna
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	PLN 0,589540

- 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** ammontano a circa EUR 270,00.

Si prega di osservare quanto segue:

- I proventi netti derivanti dall'emissione dei **titoli** saranno impiegati dall'**emittente** (i) per mitigare il suo rischio di mercato e il suo rischio legato ai prezzi derivanti dall'emissione dei **titoli** e (ii) per scopi aziendali generali.
- L'offerta dei **titoli** non è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

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 13. 8. 2024 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3E9Y8 („**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 pro program Structured Securities Programme společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 19. 4. 2024 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 19. 4. 2024 (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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou www.rbinternational.com. Telefonní číslo pro dotazy související s **cennými papíry** je +43-1-71707-5454 a e-mailová adresa je info@raiffeisencertificates.com. Stížnosti související s **cennými papíry** lze posílat 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 19. 4. 2024 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 19. 4. 2024 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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

Hlavní činnosti emitenta

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

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinou vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 61,17 % akcií **emitenta** vydaných ke dni 30. 6. 2024. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 38,83 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 30. 6. 2024 a nezahrnují 532 478 vlastních akcií.

Akcionáři emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo)	Základní kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
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 %
Mezísoučet – regionální banky Raiffeisen	61,17 %
Mezísoučet – drobní akcionáři	38,83 %

Celkem	100,0 %
---------------	----------------

Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Statutární auditoři emitenta

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

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2023 a 31. 12. 2022 a rovněž z revidovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 30. 6. 2024 a 30. 6. 2023.

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

	Revidované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	30. 6. 2024	30. 6. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Čistý úrokový výnos	2 895	2 749	5 683	5 053
Čisté příjmy z poplatků a provizí	1 391	1 698	3 042	3 878
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-48	-259	-393	-949
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	59	116	186	663
Provozní výsledek	2 535	2 661	5 158	6 158
Konsolidovaný zisk / ztráta	1 324	1 235	2 386	3 627

Rozvaha

	Revidované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení ¹
	30. 6. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
Aktiva celkem	209 963	198 241	207 057	
Nadřizovaný dluh ²	186 717	176 224	185 590	
Podřizovaný dluh	2 156	2 167	2 703	
Úvěry zákazníkům	101 920	99 434	103 230	
Vklady od zákazníků	125 333	119 353	125 099	
Vlastní kapitál	21 090	19 849	18 764	
Podíl NPL ³	2,2 %	2,2 %	1,8 %	
Podíl NPE ⁴	1,8 %	1,9 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵	17,6 %	17,0 %	15,6 %	11,73 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	21,9 %	21,4 %	20,0 %	16,46 %
Pákový poměr (plně implementováno)	7,9 %	7,7 %	7,1 %	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

Zpětný odkup

Upozornění: emitent dosud nestanovil **konečné datum ocenění** a **datum splatnosti cenných papírů**, tj. konec doby platnosti **cenných papírů** dosud není pevně určen. **Emitent** je nicméně oprávněn tato data stanovit.

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) hodnotu v rámci předčasného zpětného odkupu před **datem splatnosti**, pokud nastanou určité události, nebo (ii) hodnotu v rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považují akcie společnosti „RWE AG Stämme“ obchodované v EUR na burze „Xetra Frankfurt“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je DE0007037129.

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

Data	
Počáteční datum ocenění	12. 8. 2024
Datum emise	13. 8. 2024
Konečné datum ocenění	Dosud nestanoveno.
Datum splatnosti	Dosud nestanoveno.
Období sledování bariéry	Počínaje datem emise a konče konečným datem ocenění .
Parametry	
Úroveň bariéry ^{UPR}	25,00 EUR
Úroveň strike ^{UPR}	23,20 EUR
Sazba financování	„€STR“, jak je vypočtena a zveřejněna prostřednictvím European Central Bank.
Marže sazby financování	3,25 %, přičemž emitent může takovou marži změnit v rámci rozsahu 0 % až 6,5 %.

Multiplikátor	0,10
Měna produktu	Polský zlotý „PLN“
Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena	32,36 EUR
Konečná referenční cena	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva na burze pro konečné datum ocenění .
Referenční cena bariéry	Jakákoliv obchodovaná cena podkladového aktiva na burze v průběhu běžných obchodních relací.
Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
Měna podkladového aktiva	Euro „EUR“
Akcie	RWE AG Stämme
Burza	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

^{UPR} Parametr podléhá níže uvedeným úpravám v průběhu doby platnosti **cenných papírů**.

Bariérová událost

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

Průběžné úpravy během doby platnosti

V každém dnu obchodování a obchodním dnu jsou **úroveň strike** a **úroveň bariéry** upraveny tak, aby byly zohledněny náklady na financování **cenných papírů**. Náklady na financování závisí na **úrovni strike**, **sazbě financování** a **marži sazby financování** a pokrývají úrok spojený s dodatečným kapitálem, který poskytl **emitent** a který je nezbytný pro realizaci pákového efektu **cenných papírů**. Obecně bude taková úprava snižovat hodnotu **cenných papírů**.

Úpravy v důsledku plateb v rámci distribuce

Pokud **podkladové aktivum** vyplácí dividendu, bude čistá částka takové dividendy odečtena od **úrovně strike** a **úrovně bariéry** v ex-datu dividendy. Taková úprava bude částečně kompenzovat vliv výplaty dividendy na hodnotu **cenných papírů**.

Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

Jakmile nastane **bariérová událost**, bude platnost **cenných papírů** ukončena. V rámci předem stanoveného období stanoví **emitent** zbytkovou hodnotu **cenných papírů**. Měli byste očekávat, že **taková zbytková hodnota bude velmi blízko či dokonce rovna nule**. Zbytkovou hodnotu obdržíte jako konečnou výplatu v souvislosti s **cennými papíry** pět obchodních dnů po jejím stanovení. Kromě výplaty zbytkové hodnoty neobdržíte žádné další platby ani kompenzaci za takový předčasný zpětný odkup.

Zpětný odkup na konci doby platnosti

Pokud nebyly **cenné papíry** předčasně odkoupeny, obdržíte **odkupní částku** v **datu splatnosti**. Za účelem stanovení **odkupní částky** stanoví **emitent** nejdříve peněžitou částku jako rozdíl mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovni strike**. Hodnota Vašeho zpětného odkupu bude odpovídat takové peněžité částce převedené na **měnu produktu** a vynásobené **multiplikátorem**.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

Emitent si vyhrazuje právo požádat (i) o přijetí **cenných papírů** k obchodování v rámci jednoho či více dalších regulovaných trhů, trhů třetích zemí nebo mnohostranných obchodních systémů a (ii) o ukončení jakéhokoliv dříve schváleného přijetí **cenných papírů** k obchodování.

Ceny **cenných papírů** budou **emitentem** kotovány jako částka za kus (kotování za kus).

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

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

Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

- 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 **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 vazby na podkladové aktivum, avšak nezávislá na druhu podkladového aktiva

- Tržní cena **podkladového aktiva** obecně závisí na nabídce a poptávce související s **podkladovým aktivem** na daném místě obchodování a je mimo jiné určována budoucím očekáváním trhu, které může být iracionální. Protože **cenné papíry** odvozuji výpočet plateb od určitých cen **podkladového aktiva**, může mít tržní cena **podkladového aktiva** negativní dopad na takové platby a tím také na tržní hodnotu **cenných papírů**.
- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od **emitenta** vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta **podkladového aktiva** nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či jiného právního předpisu může **podkladové aktivum** začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám **podkladového aktiva** a ke zpětnému odkupu.

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

- **Emitent** má právo odložit předčasný zpětný odkup po vzniku mimořádné události až po dobu šesti měsíců, přičemž jakýkoliv takový odklad nebo jeho neprovedení mohou mít negativní dopad na hodnotu **cenných papírů**, až po úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Vývoj, pokračování nebo likvidata jakéhokoliv místa 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?“.

Podrobnosti o investici	
Datum emise	13. 8. 2024
Emisní kurz	3,99 PLN
Min. obchodovatelný počet kusů	jeden kus

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**.

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	0,014304 PLN
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti	0,005696 PLN
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	0,589540 PLN

- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cených papírů**.
- Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cené papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cených papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cené papíry** drženy.
- V průběhu doby platnosti **cených papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůstků a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cených 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 **cených papírů** tendenci blížit se nule.

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

Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na nabídce **cených papírů** spočívá ve vytváření zisku na základě částí vstupních a výstupních nákladů **cených papírů** (informace o nákladech naleznete výše v oddíle „S jakými náklady jsou spojeny tyto cené papíry?“). Čisté částky výnosů za kus **cených papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cených papírů** budou činit zhruba 270,00 EUR.

Upozorňujeme na následující:

- Čisté výnosy z emise **cených papírů** budou **emitentem** použity (i) ke zmírnění tržního a cenového rizika vyplývajícího z emise **cených papírů** a (ii) pro podnikové účely obecně.
- Nabídka **cených papírů** není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

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 **cených papírů**:

- **Emitent** může získat důvěrné informace v souvislosti s **podkladovým aktivem**, které mohou být zásadní pro výkonnost nebo ocenění **cených 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 **cenými papíry**, nebo (ii) pro **emitentovy** vlastní a spravované účty, nebo (iii) při provádění klientských příkazů. Pokud **emitent** (již) není zcela zajištěn proti cenovému riziku **cených papírů**, bude mít jakýkoliv pro Vás nepříznivý dopad na tržní hodnotu **cených papírů** za následek příznivou změnu ekonomické pozice **emitenta** a naopak.

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

A táblázatban szereplő adatok 2024. 06. 30. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 532 478 saját részvényeket.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok	61,17%
Részösszeg, közkézen forgó állomány	38,83%
Összesen	100,0%

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

A **kibocsátó** kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói az igazgatóság tagjai: Johann Strobl (elnök), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2023. 12. 31. és 2022. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2024. 06. 30. és 2023. 06. 30. fordulónappal végződő ellenőrzött konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

	Ellenőrzött időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	
	2024. 06. 30.	2023. 06. 30.	2023. 12. 31.	2022. 12. 31.
Nettó kamatbevételek	2 895	2 749	5 683	5 053
Nettó díj és jutalékbevételek	1 391	1 698	3 042	3 878
Pénzügyi eszközök értékesítése	-48	-259	-393	-949
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	59	116	186	663
Működési eredmény	2 535	2 661	5 158	6 158
Konszolidált eredmény	1 324	1 235	2 386	3 627

Mérleg

	Ellenőrzött időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹
		2023. 12. 31.	2022. 12. 31.	
Eszközök összesen	209 963	198 241	207 057	
Előresorolt kötelezettségek ²	186 717	176 224	185 590	
Hátrasorolt kötelezettségek	2 156	2 167	2 703	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	101 920	99 434	103 230	
Ügyfélbetétek	125 333	119 353	125 099	
Saját tőke	21 090	19 849	18 764	
NPL arány ³	2,2%	2,2%	1,8%	
NPE arány ⁴	1,8%	1,9%	1,6%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵	17,6%	17,0%	15,6%	11,73%
Teljesítőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	21,9%	21,4%	20,0%	16,46%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,9%	7,7%	7,1%	3,0%

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

² Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és a hátrasorolt kötelezettségek összegével.

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

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

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

Lehívás

Az **értékpapírokat** minden **tervezett lehívási napon** lehívhatja a megfelelően kitöltött lehívási értesítő benyújtásával és a lehívással összefüggésben fizetendő összegek megfizetésével. Az érvényes lehívás után két nappal Ön az adott lehívás vonatkozásában pénzbeli kifizetésben részesül. Ön nem részesül további kifizetésekben.

Ha az **értékpapírokat** Ön nem hívta le a **végző értékelés napja** előtt, azok automatikusan lehívásra kerülnek ezen a napon.

Lehívás	
Tervezett lehívási nap	Minden év január 15., április 15., július 15. és október 15.
Mínimális lehívás	Egy egység

Visszaváltás

Figyelem: a **kibocsátó** még nem határozta meg az **értékpapírok végző értékelési napját** és **lejáratának napját**, vagyis az **értékpapírok** futamidejének vége még nem rögzített. A **kibocsátónak** azonban jogában áll meghatározni ezen dátumokat.

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt vagy (i) lejárat előtti visszaváltás illeti meg a **lejárat napját** megelőzően, ha bizonyos események bekövetkeznek, vagy (ii) rendes visszaváltás a **lejárat napján**. Az, amit Ön kap, függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes adataitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok** **mögöttes eszközként** a(z) „RWE AG Stämme” „Xetra Frankfurt” tőzsdén, EUR-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló részvényeire vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) DE0007037129.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
Induló értékelés napja	2024. 08. 12.
Kibocsátás napja	2024. 08. 13.
Végző értékelés napja	Még nincs meghatározva.
Lejárat napja	Még nincs meghatározva.
Korlát megfigyelési időszak	A kibocsátási napon kezdődően és a végző értékelés napján végződően.
Paraméterek	
Korlát szintje ^{KORR}	25,00 EUR
Kötési ár ^{KORR}	23,20 EUR
Finanszírozási ráta	A(z) „European Central Bank” által számított és közzétett „€STR”.
Finanszírozási rátamarzs	3,25%, amellyel a kibocsátó módosíthatja az ilyen marzsot a 0% és 6,5% tartományon belül.
Szorító	0,10
Termék pénzneme	Lengyel zloty „PLN”
Mögöttes árak	
Induló referenciaár	32,36 EUR
Végző referenciaár	A mögöttes eszköz hivatalos záróárfolyama a tőzsdén a végző értékelés napja vonatkozásában.
Korlát referenciaára	A mögöttes eszköz bármely kereskedési ára a tőzsdén a rendes tőzsdéi nyitvatartás alatt.
Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Mögöttes deviza	Euró „EUR”
Részvények	RWE AG Stämme
Tőzsde	Xetra Frankfurt
ISIN-kód	DE0007037129

^{KORR} A paraméterre vonatkoznak a lent említett korrekciók az **értékpapírok** futamideje alatt.

Korlát esemény

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

Folyamatos kiigazítások a futamidő alatt

Minden kereskedési és munkanapon kiigazításra kerül a **kötési ár** és a **korlát szintje** annak érdekében, hogy azok figyelembe vegyék az **értékpapírok** finanszírozási költségeit. A finanszírozási költségek a **kötési ártól**, a **finanszírozási rátától** és a **finanszírozási rátamarzstól** függenek, és magukban foglalják a **kibocsátó** által biztosított pótlólagos tőke utáni kamatot, ami az **értékpapírok** tőkeáttételi hatásának megvalósításához szükséges. Általában az ilyen kiigazítások csökkentik az **értékpapírok** értékét.

Osztalékfizetés miatti kiigazítások

Ha a **mögöttes eszköz** osztalékot fizet, az ilyen osztalék nettó összege levonásra kerül a **kötési árból** és a **korlát szintjéből** a(z) osztalék jogvesztési napján. Az ilyen kiigazítás részben ellensúlyozza a(z) osztalékfizetés **értékpapírok** értékére gyakorolt hatását.

Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

Amint bekövetkezik egy **korlát esemény**, az **értékpapírok** megszűnnek. Egy előre meghatározott időszakon belül a **kibocsátó** meghatározza az **értékpapírok** maradványértékét. **Ez a maradványérték várhatóan nagyon közel lesz a nullához, vagy akár nulla is lehet.** Az **értékpapírok** alapján Ön végző kifizetesként a maradványértéket kapja meg öt munkanappal annak meghatározása után. A maradványérték kifizetésén kívül Ön nem jogosult sem további kifizetésre, sem egyéb ellentételezésre az ilyen lejárat előtti visszaváltás miatt.

Visszaváltás a futamidő végén

Ha az **értékpapírokat** lejárat előtt nem váltották vissza, Ön a **lejárat napján** a **visszaváltási összeget** kapja. A **visszaváltási összeg** meghatározásához a **kibocsátó** először meghatároz egy készpénzes összeget, amely egyenlő (i) a **végző referenciaár** és (ii) a **kötési ár** különbségével. Az Ön visszaváltása ez a készpénzes összeg lesz átválta a **termék pénznemére** és szorozva a **szorzóval**.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

A **kibocsátó** fenntartja a jogot, hogy engedélyeztesse (i) az **értékpapírok** forgalmazását egy vagy több további szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben, és (ii) törölje az **értékpapírok** bármely korábban jóváhagyott forgalmazási engedélyét.

Az **értékpapírok** árat 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** árnak esése.

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 **lejárát napjának kibocsátó** általi kedvezőtlen meghatározása miatt; még akár a teljes befektetett tőkét is elveszítheti.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínen a **mögöttes eszköz** keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionálisak lehetnek. Mivel az **értékpapírok** a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is.
- 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** árat.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz** és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.

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

- A **kibocsátó** egy rendkívüli esemény bekövetkezése után jogosult legfeljebb hat hónappal elhalasztani a lejárat előtti visszaváltást, miáltal a visszaváltás ilyen késleltetése vagy elmaradása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére és akár a befektetett tüke elvesztését is eredményezheti.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési helyszínének alakulása, folytonossága 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 szanálási eszközök alkalmazására kerül sor, a szanálási hatóságok rendelkezhetnek olyan hatáskörrel, amellyel törölhetik, leírhatják vagy átalakíthatják az Ön **értékpapírok** alapján fennálló követeléseit, ezáltal veszteséget okozva Önnek.

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetek be ebbe az értékpapírba?

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

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **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.

A befektetés részletei	
Kibocsátás napja	2024. 08. 13.
Kibocsátási ár	3,99 PLN
Min. forgalmazható egység	Egy egység

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség	0,014304 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt	0,005696 PLN
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	0,589540 PLN

- 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 állapodik 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 270,00 EUR.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeket a **kibocsátó** (i) az **értékpapírok** kibocsátásából fakadó piaci és árképzési kockázat mérséklésére és (ii) általános vállalati célokra használja fel.
- Az **értékpapírokra** vonatkozó ajánlatra nem vonatkozik jegyzési garanciavállalási megállapodás az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással.

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 13.08.2024 de către Raiffeisen Bank International AG („emitentul”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3E9Y8 („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 aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată în data de 19.04.2024 (cu modificările ulterioare, „descrierea valorilor mobiliare”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 19.04.2024 (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. Numărul de telefon pentru solicitări de informații legate de valorile mobiliare este +43-1-71707-5454, iar adresa de e-mail este info@raiffeisencertificates.com. Plângerile legate de valorile mobiliare pot fi trimise 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 19.04.2024 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 19.04.2024 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 intenta o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în prospect, se poate ca dvs., în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suportați cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Răspunderea civilă îi revine emitentului doar în cazul în care (i) rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale prospectului sau (ii) dacă nu oferă, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informații esențiale care să fie de ajutor investitorilor atunci când aceștia analizează posibilitatea de a investi în valorile mobiliare.

Informații esențiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Emitentul este o entitate înființată sub forma legală a unei societăți pe acțiuni austriece conform legislației austriece, având durata nelimitată. Adresa profesională a emitentului este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității legale (LEI) a emitentului este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Principalele activități ale emitentului

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

Acționarii principali ai emitentului

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 30.06.2024 dețin împreună aproximativ 61,17% din acțiunile emise ale emitentului. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 38,83% 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

Acționarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect)	Capital social
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
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%

altor acționari.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen	61,17%
Subtotal circulație liberă	38,83%
Total	100,0%

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 30.06.2024, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 532.478.

Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, 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 31.12.2023 și 31.12.2022, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare revizuite ale **emitentului** la data de 30.06.2024 și 30.06.2023.

Contul de profit și pierdere consolidat

	Situațiile financiare consolidate interimare revizuite (în milioane Euro)		Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)	
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2022
Venit net din dobânzi	2.895	2.749	5.683	5.053
Venituri nete din taxe și comisioane	1.391	1.698	3.042	3.878
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-48	-259	-393	-949
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	59	116	186	663
Rezultat din exploatare	2.535	2.661	5.158	6.158
Profit / pierdere consolidat(ă)	1.324	1.235	2.386	3.627

Bilanț

	Situațiile financiare consolidate interimare revizuite (în milioane Euro)	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudential ¹
		30.06.2024	31.12.2023	
Total active	209.963	198.241	207.057	
Datorii cu rang prioritara ²	186.717	176.224	185.590	
Datorii subordonate	2.156	2.167	2.703	
Credite acordate clienților	101.920	99.434	103.230	
Depozite ale clienților	125.333	119.353	125.099	
Capital	21.090	19.849	18.764	
Rata creditelor neperformante ³	2,2%	2,2%	1,8%	
Rata expunerii neperformante ⁴	1,8%	1,9%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) ⁵	17,6%	17,0%	15,6%	11,73%
Rata capitalului total („fully loaded”)	21,9%	21,4%	20,0%	16,46%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,9%	7,7%	7,1%	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”).

Emitentul își rezervă dreptul de a solicita (i) 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, și (ii) încetarea oricărei admiteri la tranzacționare a **valorilor mobiliare** aprobate anterior.

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 totală a capitalului investit. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **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 răscumpărare a **valorilor mobiliare** reduse 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 totală a capitalului investit.

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

- Prețul de piață al **elementului subiacent** este, în general, dependent de oferta și cererea pentru **elementul subiacent** în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi iraționale. Având în vedere că **valorile mobiliare** se raportează la anumite prețuri ale **elementului subiacent** în scopul determinării plăților, prețul de piață al **elementului subiacent** poate influența în mod negativ aceste plăți și, prin urmare, și valoarea de piață a **valorilor mobiliare**.
- Volumul tranzacționat al **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent** și ale răscumpărării.

Riscuri care nu depind de **elementul subiacent**, **emitent** și de structura specifică a **valorilor mobiliare**

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, menținerea sau lichiditatea oricărui loc 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 putea 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	13.08.2024
Prețul de emisie	3,99 PLN
Unități min. tranzacționabile	0 unitate

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi **data evaluării finale** (a se vedea capitolul „Răscumpărare” 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 cotelor 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 cotelor 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	0,014304 PLN
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	0,005696 PLN
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	0,589540 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 270,00 EUR.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Veniturile nete obținute din emisiunea **valorilor mobiliare** vor fi utilizate de **emitent** (i) pentru a-și reduce riscul de piață și de preț decurgând din emisiunea **valorilor mobiliare**, și (ii) în scopuri generale ale societății.
- Oferta **valorilor mobiliare** nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

Conflicte de interes

Următoarele activități desfășurate de către **emitent** pot comporta potențiale conflicte de interes, 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.

Celkom	100,0 %
---------------	----------------

Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, 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 31.12.2023 a 31.12.2022, taktiež aj z preskúmaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 30.06.2024 a 30.06.2023.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Preskúmané priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2022
Čisté úrokové výnosy	2 895	2 749	5 683	5 053
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	1 391	1 698	3 042	3 878
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	-48	-259	-393	-949
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	59	116	186	663
Hospodársky výsledok	2 535	2 661	5 158	6 158
Konsolidovaný zisk / strata	1 324	1 235	2 386	3 627

Súvaha

	Preskúmané priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu ¹
	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022	
Aktíva spolu	209 963	198 241	207 057	
Nadriadený dlh ²	186 717	176 224	185 590	
Podriadený dlh	2 156	2 167	2 703	
Pôžičky klientom	101 920	99 434	103 230	
Vklady od klientov	125 333	119 353	125 099	
Vlastné imanie	21 090	19 849	18 764	
Pomer NPL ³	2,2 %	2,2 %	1,8 %	
Pomer NPE ⁴	1,8 %	1,9 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵	17,6 %	17,0 %	15,6 %	11,73 %
Celkový kapitálový pomer (v plnom rozsahu)	21,9 %	21,4 %	20,0 %	16,46 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,9 %	7,7 %	7,1 %	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 I (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

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 buď z (i) predčasného splatenia pred **dátumom splatnosti**, ak nastanú určité udalosti, alebo (ii) riadneho splatenia v **dátum splatnosti**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenných papierov** považujú za **podkladové aktívum** akcie „RWE AG Stämme“ obchodované v EUR na burze „Xetra Frankfurt“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je DE0007037129.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatkový dátum ocenenia	12.08.2024
Dátum emisie	13.08.2024
Konečný dátum ocenenia	Ešte nie je stanovený.
Dátum splatnosti	Ešte nie je stanovený.
Obdobie sledovania bariéry	Začínajúce v dátum emisie a končiacie v konečný dátum ocenenia .

Úroveň bariéry ^{UPR}	25,00 EUR
Strike úroveň ^{UPR}	23,20 EUR
Sadzba financovania	„€STR“ vypočítaná a zverejnená prostredníctvom „European Central Bank“.
Marža sadzby financovania	3,25 %, pričom emitent môže zmeniť túto maržu v rozpätí 0 % až 6,5 %.

Parametre	
Multiplikátor	0,10
Mena produktu	Poľský zlotý „PLN“

Ceny podkladového aktíva	
Počiatková referenčná cena	32,36 EUR
Konečná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena podkladového aktíva na burze pre konečný dátum ocenenia .
Referenčná cena bariéry	Akákoľvek obchodovaná cena podkladového aktíva na burze počas bežných obchodovacích hodín.

Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“
Akcie	RWE AG Stämme
Burza	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

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

Udalosť bariéry

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

Priebežné úpravy počas doby platnosti

V každý obchodovací a pracovný deň sa **strike úroveň** a **úroveň bariéry** upravujú v snahe zohľadniť náklady na financovanie **cenných papierov**. Náklady na financovanie závisia od **strike úrovne**, od **sadzby financovania** a od **marže sadzby financovania** a kryjú úročenie **emitentom** poskytnutého dodatočného kapitálu, ktorý je potrebný na dosiahnutie pákového efektu **cenných papierov**. Vo všeobecnosti sa touto úpravou zníži hodnota **cenných papierov**.

Úpravy v dôsledku vyplácania výnosov

Ak **podkladové aktívum** ponúka vyplatenie dividend, potom sa čistá suma týchto vyplácaných dividend odpočíta od **strike úrovne** a **úrovne bariéry** v deň ex-dividenda. Táto úprava čiastočne vyváži vplyv vyplatených dividend na hodnotu **cenných papierov**.

Predčasné splatenie pred riadnym koncom doby platnosti

Akonáhle nastane **udalosť bariéry**, skončí sa platnosť **cenných papierov**. V rámci vopred stanovenej lehoty **emitent** stanoví zostatkovú hodnotu **cenných papierov**. **Môžete očakávať zostatkovú hodnotu veľmi blízku alebo dokonca rovnú nule**. Zostatkovú hodnotu dostanete ako konečnú platbu súvisiacu s **cennými papiermi** päť pracovných dní po jej stanovení. Okrem vyplatenia tejto zostatkovej hodnoty už nedostanete žiadne ďalšie čiastky ani žiadnu kompenzáciu za takéto predčasné splatenie.

Splatenie na konci doby platnosti

Ak nedošlo k predčasnému splateniu **cenných papierov**, dostanete **hodnotu splatenia k dátumu splatnosti**. Na určenie **hodnoty splatenia** je potrebné, aby **emitent** najprv určil peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) **konečnou referenčnou cenou** a (ii) **strike úrovňou**. V súvislosti so splatením sa Vám potom vyplátí hodnota rovná tejto peňažnej čiastke 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 (i) prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na jednom alebo viacerých ďalších regulovaných trhoch, trhoch tretích krajín či multilaterálnych obchodných systémoch, a (ii) zrušenie akéhokoľvek predtým schváleného prijatia **cenných papierov** na obchodovanie.

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 čenných 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 podkladového aktíva.

Riziká vyplývajúce z určitých parametrov čenných papierov

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

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

- Trhová cena podkladového aktíva v zásade závisí od ponuky a dopytu po podkladovom aktíve na príslušnom obchodnom mieste a vplývajú na ňu, medziiným, očakávaná ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže čenné papiere odkazujú na určité ceny podkladového aktíva pri stanovení platieb, trhová cena podkladového aktíva môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu čenných papierov.
- Obchodovaný objem podkladového aktíva sa môže natoľko znížiť, že trhová hodnota čenných papierov bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo čenné papiere budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- Emitent môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú podkladové aktívum, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu podkladového aktíva.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s podkladovým aktívom môžu vyžadovať rozhodnutia emitenta, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo emitenta podkladového aktíva, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže podkladové aktívum začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy podkladového aktíva a splatenia.

Riziká nezávislé od podkladového aktíva, emitenta a konkrétneho štruktúrovania čenných 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 čenných papierov až do výšky úplnej straty investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek miesta, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou čenných papierov, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje čenné papiere nebudete schopní predať pred ich splatnosťou vôbec alebo nie 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 čenných papierov alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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

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

Počnúc dátumom emisie môžete nakupovať čenné papiere od emitenta prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie čenných papierov na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto čenné papiere aj na danom obchodnom mieste. Cenu, za ktorú môžete nakupovať tieto čenné 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 čenných papierov na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť čenné papiere, bude konečný dátum ocenenia (pozrite vyššie časť „Splatenie“), pričom emitent sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

Podrobnosti o investícii	
<u>Dátum emisie</u>	13.08.2024
<u>Emisný kurz</u>	3,99 PLN
<u>Min. obchodovateľný objem</u>	Jeden kus

Súvisiace náklady	
<u>Jednorazové vstupné náklady</u>	0,014304 PLN
<u>Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti</u>	0,005696 PLN

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

Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	0,589540 PLN

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

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

Každý subjekt ponúkajúci tieto **cenné papiere** môže voči Vám uplatniť ďalšie náklady. Stanovenie takýchto nákladov je 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 270,00 EUR.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- **Emitent** použije čisté výnosy z emisie **cenných papierov** (i) na zmiernenie trhového a cenového rizika vyplývajúceho z emisie **cenných papierov** a (ii) na všeobecné firemné účely.
- Ponuka **cenných papierov** nepodlieha dohode o upísaní na základe pevného záväzku.

Podstatný konflikt záujmov

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

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

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher in 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. 2023 in 31. 12. 2022 ter na pregledanih medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne 30. 06. 2024 in 30. 06. 2023.

Konsolidirani izkazi uspeha

	Pregledani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	
	30. 06. 2024	30. 06. 2023	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Neto obrestni dohodki	2.895	2.749	5.683	5.053
Neto prihodki iz provizij	1.391	1.698	3.042	3.878
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	-48	-259	-393	-949
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	59	116	186	663
Poslovni izid	2.535	2.661	5.158	6.158
Konsolidirana bilanca uspeha	1.324	1.235	2.386	3.627

Bilanca stanja

	Pregledani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹
	30. 06. 2024	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
Skupna sredstva	209.963	198.241	207.057	
Nadrejeni dolg ²	186.717	176.224	185.590	
Podrejeni dolg	2.156	2.167	2.703	
Posojila strankam	101.920	99.434	103.230	
Bančne vloge strank	125.333	119.353	125.099	
Kapital	21.090	19.849	18.764	
Razmerje slabih posojil ³	2,2%	2,2%	1,8%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴	1,8%	1,9%	1,6%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵	17,6%	17,0%	15,6%	11,73%
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	21,9%	21,4%	20,0%	16,46%
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,9%	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

⁵ Razmerje navadnega lastniškega kapitala prvega reda (polno obremenjen).

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotne stranke (na primer kreditojemalec ali drugi udeleženec na trgu, ki

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. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup pred datumom zapadlosti, če pride do določenih dogodkov ali (ii) redni odkup na datum zapadlosti. Kaj prejmete je odvisno 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 delnice „RWE AG Stämme“, s katerimi se trguje v EUR na borzi „Xetra Frankfurt“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) osnovnega sredstva je DE0007037129.

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

Datumi	
<u>Začetni datum ocenitve</u>	12. 08. 2024
<u>Datum izdaje</u>	13. 08. 2024
<u>Končni datum ocenitve</u>	Še ni bilo opredeljeno.
<u>Datum zapadlosti</u>	Še ni bilo opredeljeno.
<u>Obdobje opazovanja meje</u>	Začetek na <u>datum izdaje</u> in konec na <u>končni datum ocenitve</u> .
Parametri	
<u>Mejna raven</u> ^{PRI}	25,00 EUR
<u>Osnovna cena</u> ^{PRI}	23,20 EUR
<u>Stopnja financiranja</u>	„ESTR“ kot je izračunana in objavljena od „European Central Bank“.
<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>	0,10
<u>Valuta produkta</u>	Poljski zlot „PLN“
Cene osnovnega sredstva	
<u>Začetna referenčna cena</u>	32,36 EUR
<u>Končna referenčna cena</u>	Uradni zaključni tečaj <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> za <u>končni datum ocenitve</u> .
<u>Referenčna cena meje</u>	Vsaka trgovalna cena <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> med redno trgovalno sejo.
Osnovno sredstvo za odkup	
<u>Valuta osnovnega sredstva</u>	Evro „EUR“
<u>Delnice</u>	RWE AG Stämme
<u>Borza</u>	Xetra Frankfurt
<u>ISIN</u>	DE0007037129

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

Mejni dogodek

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

Neprekinjene prilagoditve v času veljavnosti

Vsak trgovalni in delovni dan se osnovna cena in mejna raven prilagodita, da upoštevata stroške financiranja vrednostnih papirjev. Stroški financiranja so odvisni od osnovne cene, 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. Na splošno taka prilagoditev zmanjša vrednost vrednostnih papirjev.

Prilagoditve zaradi izplačil

Če osnovno sredstvo izplača dividendno, bo neto znesek take dividende odštet od osnovne cene in mejne ravni na dan brez upravičenja do dividende. Takšna prilagoditev bo delno nadomestila vpliv plačila dividende na vrednost vrednostnih papirjev.

Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

Takoj ko pride do mejnega dogodka bodo vrednostni papirji odpovedani. V vnaprej določenem obdobju bo izdajatelj opredelil preostalo vrednost vrednostnih papirjev. **Pričakovati morate, da bo taka preostala vrednost blizu ali enaka nič**. Preostalo vrednost boste prejeli kot končno plačilo, ki izhaja iz vrednostnih papirjev pet delovnih dni po njeni opredelitvi. Razen za plačilo preostale vrednosti, ne boste prejeli niti nadaljnjih plačil niti nadomestila za tak predčasen odkup.

Odkup na koncu časa veljavnosti

Če vrednostni papirji niso bili predčasno odkupljeni, boste prejeli znesek za odkup na datum zapadlosti. Za opredelitev zneska za odkup bo izdajatelj najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) končno referenčno ceno in (ii) osnovno ceno. 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 (i) trgovanje z vrednostnimi papirji na enem ali več dodatnih reguliranih trgih, trgih tretje države ali v večstranskih sistemih trgovanja in (ii) prekinitvev predhodno odobrene uvrstitve v trgovanje z vrednostnimi papirji.

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 ustrezna cena osnovnega sredstva razvila neugodno, je možna celotna izguba vložnega kapitala. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj osnovnega sredstva vključuje npr. padec 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 vložnega kapitala je možna.

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

- Tržna cena osnovnega sredstva je na splošno odvisna od ponudbe in povpraševanja osnovnega sredstva na mestu trgovanja in jo med drugim poganjajo prihodnja tržna pričakovanja, ki so lahko nerazumna. Ker se vrednostni papirji nanašajo na določene cene osnovnega sredstva za opredelitev plačil, lahko tržna cena osnovnega sredstva negativno vpliva na taka plačila in s tem tudi na tržno vrednost vrednostnih papirjev.
- Trgovalni obseg osnovnega sredstva lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost vrednostnih papirjev ali pa so vrednostni papirji odkupljeni predčasno za ceno, ki za vas ni ugodna.
- Izdajatelj lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na osnovno sredstvo, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno osnovnega sredstva.
- Nepredvideni dogodki povezani z osnovnim sredstvom lahko zahtevajo odločitve izdajatelja ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja osnovnega sredstva ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko osnovno sredstvo postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve osnovnega sredstva in odkupa.

Tveganja, ki so neodvisna 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 vložnega kapitala.
- Razvoj, nadaljevanje ali likvidnost trgovalnega mesta 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. Cena, za katero lahko kupite vrednostne papirje, bo zagotovil izdajatelj ali ustrezno trgovalno mesto in bo nenehno prilagojena s strani izdajatelja, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o trgovalnih mestih, na katerih namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji.

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.

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 vpiše 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.

Podrobnosti o investiciji	
Datum izdaje	13. 08. 2024
Emisijski znesek	3,99 PLN
Min. trgovalna enota	Ena enota

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški	0,014304 PLN
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	0,005696 PLN
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	0,589540 PLN

- 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 270,00 EUR.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Neto prihodek od izdaje **vrednostnih papirjev** bo **izdajatelj** uporabil (i) za zmanjšanje tržnega tveganja in tveganja cene, ki izvira iz izdaje **vrednostnih papirjev** in (ii) za splošni namen podjetja.
- Ponudba **vrednostnih papirjev** ni predmet sporazuma o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa.

Pomembni konflikti interesov

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

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

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu: „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 13. 8. 2024. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3E9Y8 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavatelju** svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 19. 4. 2024. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 19. 4. 2024. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovna adresa **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Opći telefonski broj **izdavatelja** je +43-1-71707-0, a njegova internetska stranica je www.rbinternational.com. Telefonski broj za upite o **vrijednosnim papirima** je +43-1-71707-5454, a adresa e-pošte je info@raiffeisencertificates.com. Pritužbe na **vrijednosne papire** mogu se slati na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Mjerodavna internetska stranica **izdavatelja** za **vrijednosne papire** je raiffeisencertificates.com.

Obavijest o vrijednosnim papirima je izrađena vezano uz program Structured Securities Programme **izdavatelja**, a dana 19. 4. 2024. odobrilo ju je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 19. 4. 2024. *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arton, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Primate na znanje sljedeće:

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

Ključne informacije o izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

Glavne djelatnosti izdavatelja

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

Većinski dioničari izdavatelja

Izdavatelj je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 61,17 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 30. 6. 2024.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

Tablica na desnoj strani prikazuje postotke dionica u opticaju koje su u stvarnom vlasništvu **izdavateljevih** glavnih dioničara, regionalnih banaka društva Raiffeisen. Prema **izdavateljevim** saznanjima, nijedan drugi dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 % **izdavateljevih** dionica. Regionalne banke društva Raiffeisen nemaju glasačka prava koja

Dioničari izdavatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu)	Temeljni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
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 %

se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 30. 6. 2024. i ne uključuju 532.478 trezorske dionice.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen	61,17 %
Međuzbroj za dionice u slobodnoj prodaji	38,83 %
Ukupno	100,0 %

Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

Ovlašteni revizori izdavatelja

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

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Sljedeće odabrane financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2023. i 31. 12. 2022. kao i na pregledanim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 30. 6. 2024. i 30. 6. 2023..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Pregledana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	30. 6. 2024.	30. 6. 2023.	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Neto prihod od kamata	2.895	2.749	5.683	5.053
Neto prihod od naknada i provizija	1.391	1.698	3.042	3.878
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-48	-259	-393	-949
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	59	116	186	663
Rezultat poslovanja	2.535	2.661	5.158	6.158
Konsolidirana dobit / gubitak	1.324	1.235	2.386	3.627

Bilanca

	Pregledana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹
		30. 6. 2024.	31. 12. 2023.	
Ukupna imovina	209.963	198.241	207.057	
Nadređeni dug ²	186.717	176.224	185.590	
Podređeni dug	2.156	2.167	2.703	
Zajmovi klijentima	101.920	99.434	103.230	
Depoziti klijenata	125.333	119.353	125.099	
Vlasnički kapital	21.090	19.849	18.764	
Omjer loših zajmova ³	2,2 %	2,2 %	1,8 %	
Omjer loših izloženosti ⁴	1,8 %	1,9 %	1,6 %	
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵	17,6 %	17,0 %	15,6 %	11,73 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	21,9 %	21,4 %	20,0 %	16,46 %
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,9 %	7,7 %	7,1 %	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).

navedenog izvršenja. Nećete primiti bilo kakve daljnje isplate.

Ako **vrijednosne papire** ne izvršite prije **konačnog datuma vrednovanja**, bit će automatski izvršeni na navedeni datum.

Predvideni datum izvršenja	15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine.
Minimalno izvršenje	Jedna jedinica

Otkup

Primate na znanje: **izdavatelj** još nije utvrdio **konačni datum vrednovanja** i **datum dospijea vrijednosnih papira**, odnosno istek roka trajanja **vrijednosnih papira** još nije fiksno utvrđen. Međutim, **izdavatelj** ima pravo utvrditi te datume.

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete (i) prijevremeni otkup prije **datuma dospijea** ako određeni događaji nastupe ili (ii) redovni otkup na **datum dospijea**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na dionice društva „RWE AG Stämme“ kojima se trguje u EUR na burzi „Xetra Frankfurt“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je DE0007037129.

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

Datumi	
Početni datum vrednovanja	12. 8. 2024.
Datum izdanja	13. 8. 2024.
Konačni datum vrednovanja	Nije još utvrđen.
Datum dospijea	Nije još utvrđen.
Razdoblje promatranja granice	Koje počinje na datum izdanja , a završava na konačni datum vrednovanja .
Parametri	
Granična razina ^{USK}	25,00 EUR
Osnovna cijena ^{USK}	23,20 EUR
Stopa financiranja	„ESTR“ kako izračunava i objavljuje „European Central Bank“.
Marža stope financiranja	3,25 %, pri čemu izdavatelj može promijeniti navedenu maržu u rasponu od 0 % i 6,5 %.

Multiplikator	0,10
Valuta proizvoda	Poljski zlot „PLN“
Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena	32,36 EUR
Konačna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi za konačni datum vrednovanja .
Referentna cijena granice	Bilo koja trgovana cijena odnosnog instrumenta na burzi tijekom redovnih trgovinskih sesija.
Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR“
Dionice	RWE AG Stämme
Burza	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

^{USK} Parametar podliježe niže navedenim usklađivanjima tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**.

Granični događaj

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

Stalna usklađivanja tijekom roka trajanja

Na svaki radni dan trgovanja, **osnovna cijena** i **granična razina** usklađuju se kako bi se uzeli u obzir troškovi financiranja **vrijednosnih papira**. Troškovi financiranja ovise o **osnovnoj cijeni**, **stopi financiranja** i **marži stope financiranja**, i pokrivaju kamatu nastalu na dodatnom kapitalu osiguranom od strane **izdavatelja**, koji je potreban radi provedbe učinka poluge **vrijednosnih papira**. Općenito će se navedenim usklađivanjem smanjiti vrijednost **vrijednosnih papira**.

Usklađivanja zbog isplata

Ako **odnosni instrument** isplaćuje dividendu, neto iznos navedene dividende oduzet će se od **osnovne cijene** i **granične razine** na dan početka trgovanja bez dividende. Navedeno usklađivanje će djelomično kompenzirati utjecaj isplate dividende na vrijednost **vrijednosnih papira**.

Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

Čim **granični događaj** nastupi, **vrijednosni papiri** su otkazani. U unaprijed utvrđenom vremenskom razdoblju **izdavatelj** će utvrditi ostatak vrijednosti **vrijednosnih papira**. **Očekujte da će navedeni ostatak vrijednosti biti vrlo blizak ili čak jednak nuli**. Primit ćete ostatak vrijednosti kao završnu isplatu s osnove **vrijednosnih papira** pet radnih dana nakon njegovog utvrđivanja. Osim isplate ostatka vrijednosti, nećete primiti niti bilo kakva daljnja plaćanja niti bilo kakvu nadoknadu za navedeni prijevremeni otkup.

Otkup po isteku roka trajanja

Ako **vrijednosni papiri** nisu prijevremeno otkupljeni, primit ćete **otkupni iznos** na **datum dospijea**. Radi utvrđivanja **otkupnog iznosa** **izdavatelj** će prvo utvrditi novčani iznos kao razliku između (i) **konačne referentne cijene** i (ii) **osnovne cijene**. Vaš otkupni iznos bit će navedeni novčani iznos preračunat u **valutu proizvoda** i pomnožen s **multiplikatorom**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

izdavatelj pridržava pravo podnošenja zahtjeva za (i) trgovanje **vrijednosnim papirima** na jednom ili više dodatnih uredenih tržišta, tržišta trećih zemalja ili multilateralnih trgovinskih platformi, i (ii) otkazivanje bilo kojeg prethodno odobrenog uvrštenja **vrijednosnih papira** za trgovanje.

Cijene **vrijednosnih papira izdavatelj** će kotirati kao iznos jedne jedinice (jedinично kotiranje).

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- 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 **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 dospijeca** od strane **izdavatelja**; moguć je čak i potpuni gubitak uloženog kapitala.

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

- Tržišna cijena **odnosnog instrumenta** općenito ovisi o ponudi i potražnji **odnosnog instrumenta** na predmetnom mjestu trgovanja te je, između ostalog, posljedica budućih očekivanja tržišta, koja mogu biti iracionalna. Budući da **vrijednosni papiri** upućuju na određene cijene **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje plaćanja, tržišna cijena **odnosnog instrumenta** može nepovoljno utjecati na takva plaćanja, a time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.
- Količina **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na **odnosni instrument** mogu zahtijevati odluke **izdavatelja** koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja **odnosnog instrumenta**, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, **odnosni instrument** može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja **odnosnog instrumenta** i otkup.

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

- Izdavatelj** ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog događaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost **vrijednosnih papira** do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog mjesta trgovanja bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje **vrijednosne papire** prije njihovog dospijeca uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.
- 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**.

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.

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

Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

Pojednostosti ulaganja	
Datum izdanja	13. 8. 2024.
Cijena izdanja	3,99 PLN
Min. jedinica kojima se može trgovati	Jedna jedinica

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi	0,014304 PLN

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

Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	0,005696 PLN
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ih
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	0,589540 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 dospijeca.
- Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja nastaju pri otkupu **vrijednosnih papira**.
- Kontinuirani troškovi nastaju kontinuirano tijekom razdoblja držanja **vrijednosnih papira**.
- Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, stvarni troškovi mogu se razlikovati u usporedbi s troškovima prikazanim u tablici, primjerice zbog različitih premija i diskonata uključenih u kotirane cijene **vrijednosnih papira**.
- Kada negativni izlazni troškovi nastanu, nadoknadić 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 270,00 EUR.

Primate na znanje sljedeće:

- Neto prihodi od izdavanja **vrijednosnih papira** **izdavatelj** će upotrijebiti (i) za ublažavanje svog tržišnog i cjenovnog rizika koji potječu od izdavanja **vrijednosnih papira** i (ii) u opće korporativne svrhe.
- Ponuda **vrijednosnih papira** ne podliježe sporazumu o pokroviteljstvu s čvrstom obvezom preuzimanja.

Bitni sukobi interesa

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

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

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 13.08.2024 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3E9Y8 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюме следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа за Structured Securities Programme на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 19.04.2024 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 19.04.2024 (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 Интернешънъл АГ“. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификационен код на правен субект (ИКПС) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е www.rbinternational.com. Телефонният номер за въпроси относно ценните книжа е +43-1-71707-5454, а адресът на електронна поща е info@raiffeisencertificates.com. Оплаквания относно ценните книжа могат да се изпращат на complaints@raiffeisencertificates.com. Уебсайтът на емитента относно ценните книжа е raiffeisencertificates.com.

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка със Structured Securities Programme на емитента и е одобрен на 19.04.2024 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „ФМА“). Адресът на ФМА е пл. „Ото Вагнер“ № 5 [Otto-Wagner-Platz 5], Виена 1090, Австрия. Регистрационният документ е одобрен на 19.04.2024 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор на Люксембург — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Рут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург.

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 разходите във връзка с превода на проспекта преди започване на съдебното производство.
- Гражданска отговорност се носи от емитента само когато (i) резюмето е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, или (ii) когато — разгледано заедно с останалите части на проспекта — то не предоставя съществена информация, която да ви помогне да прецените дали да инвестирате в ценните книжа.

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификационният код на правен субект (ИКПС) 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 „Райфайзен“, които съвместно притежават приблизително 61,17% от акциите на емитента, емитирани към 30.06.2024. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 38,83%.

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

Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции)	Акционерен капитал
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%

емитента, няма друг акционер, който да е бенефициарен собственик на повече от 4% от акциите на **емитента**. Регионалните банки „Райфайзен“ не притежават права на глас, различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 30.06.2024, като в тези данни не са включени 532 478 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 „Райфайзен“	61,17%
Общо свободно търгувани акции	38,83%
Общо	100,0%

Основни управляващи директори на емитента

Основните управляващи директори на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щробл [Johann Strobl] (председател), Мари-Валери Брунер [Marie-Valerie Brunner], Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Лукаш Янушевски [Łukasz Januszewski], Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

Законово определени одитори на емитента

Законово определеният независим външен одитор на **емитента** е „Делойт Одит Виртшафтспрюфунгс 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 31.12.2023 и 31.12.2022, както и на проверените междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.06.2024 и 30.06.2023.

Консолидиран отчет за доходите

	Проверени междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	30.06.2024	30.06.2023	31.12.2023	31.12.2022
Нетни приходи от лихви	2 895	2 749	5 683	5 053
Нетни приходи от такси и комисионни	1 391	1 698	3 042	3 878
Загуби от обезценка на финансови активи	-48	-259	-393	-949
Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност	59	116	186	663
Резултат от дейността	2 535	2 661	5 158	6 158
Консолидирана печалба / загуба	1 324	1 235	2 386	3 627

Баланс

	Проверени междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро) 30.06.2024	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка ¹
		31.12.2023	31.12.2022	
Съвкупни активи	209 963	198 241	207 057	
Първостепенен дълг ²	186 717	176 224	185 590	
Подчинен дълг	2 156	2 167	2 703	
Заеми към клиенти	101 920	99 434	103 230	
Депозити от клиенти	125 333	119 353	125 099	
Собствен капитал	21 090	19 849	18 764	
Съотношение на необслужваните кредити ³	2,2%	2,2%	1,8%	
Съотношение на необслужваните експозиции ⁴	1,8%	1,9%	1,6%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵	17,6%	17,0%	15,6%	11,73%
Съотношение на общата	21,9%	21,4%	20,0%	16,46%

книжа по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестирания капитал.

- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на **емитента**, компетентният орган за реструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за реструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезцени (включително до нула) задълженията на **емитента** по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **емитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (a) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на общите условия 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 (i) предсрочно погасяване преди **датата на падеж**, ако настъпят определени събития, или (ii) редовно погасяване на **датата на падеж**. Това, което ще получите, 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**, са акциите в „RWE AG Stämme“, търгувани в(ъв) EUR на борсата „Xetra Frankfurt“. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) за **базовия инструмент** е DE0007037129.

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

Дати	
Първоначална дата на оценка	12.08.2024
Дата на емисията	13.08.2024
Окончателна дата на оценка	Все още не е определена.
Дата на падеж	Все още не е определена.
Период на наблюдение за бариера	Започващ на датата на емисията и приключващ на окончателната дата на оценка .
Параметри	
Ниво на бариера^{KOP}	25,00 EUR
Стайк цена^{KOP}	23,20 EUR
Процент на финансиране	„€STR“, изчислен и публикуван от „European Central Bank“.
Марж върху процента на финансиране	3,25%, като емитентът може да промени този марж с между 0% и 6,5%.

Множител	0,10
Валута на продукта	Полска злота „PLN“
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	32,36 EUR
Окончателна референтна цена	Официалната цена при затваряне на базовия инструмент на борсата за окончателната дата на оценка .
Референтна цена за бариера	Която и да е цена на търгуване с базовия инструмент на борсата по време на редовните сесии за търгуване.
Базов инструмент за погасяване	
Валута на базовия инструмент	Евро „EUR“
Акции	RWE AG Stämme
Борса	Xetra Frankfurt
ISIN	DE0007037129

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

Бариерно събитие

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

Постоянни корекции по време на срока

На всеки работен ден за търговия **стайк цената** и **нивото на бариера** се коригират така, че да отчитат разходите за финансиране на **ценните книжа**. Разходите за финансиране зависят от **стайк цената**, **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**. В общия случай тази корекция намалява стойността на **ценните книжа**.

Корекции поради плащания на разпределения

Ако **базовият инструмент** изплаща дивидент, нетният размер на този дивидент ще бъде изваден от **стайк цената** и **нивото на бариера** на датата на отпадане на дивидента. Тази корекция частично ще компенсира влиянието на плащането на дивидент върху стойността на **ценните книжа**.

Предсрочно погасяване преди края на редовния срок

Веднага щом настъпи **барьерно събитие**, **ценните книжа** се прекратяват. В рамките на предварително определен срок **емитентът** ще определи остатъчната стойност на **ценните книжа**. Следва да очаквате тази остатъчна стойност да бъде много близка до нула или дори равна на нула. Ще получите остатъчната стойност като окончателно плащане по **ценните книжа** пет работни дни след нейното определяне. Освен изплащането на остатъчната стойност, няма да получите нито по-нататъшни плащания, нито каквато и да е компенсация за предсрочното погасяване.

Погасяване в края на срока

Ако **ценните книжа** не са погасени предсрочно, ще получите **сумата за погасяване** на **датата на падеж**. За да определи **сумата за погасяване**, **емитентът** първо ще определи парична сума, като изчисли разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **страйк цената**. Погасяването, което ще получите, е паричната сума превърната 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 (i) **ценните книжа** за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари, пазари на трети държави или многостранни системи за търговия и (ii) прекратяване на всяко одобрено преди това допускане на **ценните книжа** до търговия.

Цените на **ценните книжа** ще се котира от **емитента** като стойност за единица (поединична котировка).

Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

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

Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако 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 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 поради връзката с базов инструмент, които обаче не зависят от вида на базовия инструмент

- Пазарната цена на **базовия инструмент** зависи като цяло от предлагането и търсенето на **базовия инструмент** на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като **ценните книжа** са обусловени от определени цени на **базовия инструмент** за определянето на плащанията, пазарната цена на **базовия инструмент** може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Търгуваният обем от **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, администратор или емитента на **базовия инструмент** или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагаемост на **базовия инструмент** и това може да доведе до неблагоприятни корекции на **базовия инструмент** и погасяването.

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

- **Емитентът** има право да забави предсрочното погасяване след настъпване на извънредно събитие с най-много шест месеца, като това забавяне или непредприемането му може да окаже отрицателно въздействие върху стойността на **ценните книжа** в размер до пълна загуба на инвестирания капитал.
- Развитието, по-нататъшното съществуване или ликвидността на което и да е място за търговия, на което се търгува конкретна серия от **ценните книжа**, е несигурно, поради което поемате риска да не можете да продадете своите **ценни книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.
- Ако бъдат приложени инструменти за реструктуриране по отношение на **емитента** или определени напълно консолидирани дъщерни дружества, органи за реструктуриране 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 търговия на регулиран пазар

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

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?“.

Данни за инвестицията	
Дата на емисията	13.08.2024
Емисионна цена	3,99 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 отдолу са показани свързаните с ценните книжа разходи, оценени от емитента към момента на изготвяне на настоящото резюме.

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

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

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи	0,014304 PLN
Еднократни изходни разходи по време на срока	0,005696 PLN
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	0,589540 PLN

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

Защо е съставен този проспект?

Емитентът е заинтересован да предлага ценните книжа, за да генерира печалби от части от входните и изходните разходи за ценните книжа (за информация относно разходите вижте по-горе в раздел „Какви са разходите, свързани с ценните книжа?“). Нетните суми на постъпленията за единица от ценните книжа ще представляват емисионната цена минус всички емисионни разходи. По оценка на емитента разходите му за емисията на тази серия ценни книжа са приблизително 270,00 EUR.

Внимание:

- Нетните постъпления от емисията на ценните книжа ще се използват от емитента (i) за смекчаване на пазарния и ценовия риск, произтичащ от емисията на ценните книжа, и (ii) за общи корпоративни цели.
- Предлагането на ценните книжа не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

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.

