

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 14 June 2023 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A35XK2 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

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

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

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Tesla Express 4”.

Please note the following:

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

## Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

The **issuer** is established in the legal form of an Austrian stock corporation under Austrian law with unlimited duration. The business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. The legal entity identifier (LEI) of the **issuer** is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Principal activities of the issuer

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

### Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 58.81% of the **issuer**’s issued shares as of 31 March 2023. The free float of the **issuer**’s issued shares is 41.19%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 31 March 2023 and excludes 528,274 treasury shares.

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

## Key managing directors of the issuer

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

## Statutory auditors of the issuer

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

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

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

### Consolidated income statement

	Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)		Audited consolidated financial statements (in million Euro)	
	31 March 2023	31 March 2022	31 December 2022	31 December 2021
Net interest income	1,385	986	5,053	3,327
Net fee and commission income	966	683	3,878	1,985
Impairment losses on financial assets	-301	-319	-949	-295
Net trading income and fair value result	86	184	663	53
Operating result	1,509	1,089	6,158	2,592
Consolidated profit / loss	657	442	3,627	1,372

### Balance sheet

	Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process <sup>1</sup>
		31 March 2023	31 December 2022	
Total assets	210,977	207,057	192,101	
Senior debt <sup>2</sup>	189,010	185,590	173,460	
Subordinated debt	2,742	2,703	3,165	
Loans to customers	105,336	103,230	100,832	
Deposits from customers	124,776	125,099	115,153	
Equity	19,225	18,764	15,475	
NPL ratio <sup>3</sup>	1.7%	1.8%	1.8%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1.5%	1.6%	1.6%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	15.7%	15.6%	13.1%	11.19%
Total capital ratio (fully loaded)	20.1%	20.0%	17.6%	15.82%
Leverage ratio (fully loaded)	7.0%	7.1%	6.1%	3.0%

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

<sup>2</sup> Calculated as total assets less total equity and subordinated debt.

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

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> The common equity tier 1 ratio (fully loaded).

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

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

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

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

## Key information on the securities

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

#### Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A35XK2 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 **specified denomination** of the **securities** is EUR 1,000.00 and their aggregate principal amount will be up to EUR 100,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 26 July 2023 at an **issue price** of EUR 1,000.00 (100.00% of the **specified denomination**).

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 Express Certificates. Their EUSIPA classification is 1260. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities** by either (a) payment of a monetary amount or (b) delivery of the **underlying**, 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 EUR. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed amount unless the **underlying** touches or falls below the **barrier** during a given period. In such case, the fixed amount will be exchanged for a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **security level**. If the **underlying** touches or rises above a predetermined level at one of multiple dates during the term, you will receive (early) redemption equal to or higher than the fixed amount shortly after such date.

Please note the following:

- The terms and conditions of the **securities** grant the **issuer** the right upon certain extraordinary events (e.g. market disruptions, capital measures relating to the **underlying**, legislative changes) to either (i) adjust the terms of the **securities** or (ii) early redeem the **securities** at the then prevailing fair market value. What you receive in such case will differ from the descriptions in this **summary** and may even include a total loss of the invested capital.
- Prior to any insolvency proceedings or liquidation of the **issuer** the competent resolution authority may, in accordance with applicable bank resolution provisions, exercise the power to (i) write down (including to zero) the obligations of the **issuer** under the **securities**, (ii) convert them into shares or other instruments of ownership of the **issuer**, in each case in whole or in part, or (iii) apply any other resolution measure, including among others (a) any deferral of the obligations, (b) any transfer of the obligations to another entity, (c) an amendment of the terms and conditions of the **securities**, or (d) a cancellation of the **securities**.

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

#### Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive either (i) an early redemption by payment on certain predetermined dates before the **maturity date** or (ii) a regular redemption on the **maturity date**. As regular redemption on the **maturity date** you may receive either (i) a monetary payment or (ii) a certain number of the **underlying**. 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 "Tesla Inc" traded in USD on the exchange "NASDAQ Stock Market". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is US88160R1014.

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

Dates		<b>Security level</b>	100.00% of the <b>initial reference price</b> .
<b>Initial valuation date</b>	25 July 2023		
<b>Final valuation date</b>	20 July 2028		
<b>Maturity date</b>	27 July 2028		
<b>Barrier observation period</b>	The <b>final valuation date</b> .		
Parameters		<b>Security amount</b>	EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ).
<b>Barrier</b>	60.00% of the <b>initial reference price</b> .		

Underlying prices		Express reference price		
<b>Initial reference price</b>	The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>initial valuation date</b> .			
<b>Final reference price</b>	The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>final valuation date</b> .	<b>Underlying for redemption</b>		
<b>Barrier reference price</b>	The <b>final reference price</b> .	<b>Underlying currency</b>	U.S. dollar "USD"	
		<b>Shares</b>	Tesla Inc	
		<b>Exchange</b>	NASDAQ Stock Market	
		<b>ISIN</b>	US88160R1014	

  

Express parameters				
Express valuation date	Express valuation level <sup>†</sup>	Express redemption date	Express redemption level <sup>‡</sup>	Express redemption amount <sup>§</sup>
24 July 2024	100.00%	29 July 2024	115.00%	EUR 1,150.00 (115.00%)
24 July 2025	90.00%	29 July 2025	130.00%	EUR 1,300.00 (130.00%)
23 July 2026	80.00%	28 July 2026	145.00%	EUR 1,450.00 (145.00%)
22 July 2027	70.00%	27 July 2027	160.00%	EUR 1,600.00 (160.00%)
<b>The final valuation date.</b>	60.00%	The <b>maturity date</b> .	175.00%	EUR 1,750.00 (175.00%)

<sup>†</sup> The levels below are specified as percentage of the **initial reference price**.

<sup>‡</sup> Any percentage stated refers to the **specified denomination**.

#### Early redemption prior to the regular end of term

If on any **express valuation date** prior to the **final valuation date** the **express reference price** is greater than or equal to the respective **express valuation level**, you will receive on the immediately following **express redemption date** the associated **express redemption amount**. The term of the **securities** will then end on such **express redemption date** and you will receive neither any further payments nor any compensation for such early redemption.

Otherwise, i.e. if on any **express valuation date** prior to the **final valuation date** the **express reference price** is less than the respective **express valuation level**, you will receive no redemption payment on the immediately following **express redemption date** and the **securities** will continue.

#### Redemption at the end of term

If the **securities** have not been early redeemed, you will receive on the **maturity date**:

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **express redemption amount** associated with the **maturity date**.
- Otherwise, i.e. if the **final reference price** is less than the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive a certain number of the **underlying**. The number of the **underlying** you may receive will be EUR 1,000.00 (100.00% of the **specified denomination**) divided by the **initial reference price** and further divided by the foreign exchange rate fixing EUR per USD for the **final valuation date**. The number to be delivered will be rounded to five digits after the comma. If the number to be delivered is not a whole number, instead of delivery of the non-integer part of such number you will receive payment of the cash equivalent of such non-integer part in **product currency**.

**Please note:** the relevant common depository will determine the depository the **underlying** will be delivered to, and which may be located differently from the **exchange**.

#### **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 *Freiverkehr* (open market) of Börse Frankfurt, the *Freiverkehr* (open market) of Börse Stuttgart and the Official Market of Wiener Börse AG.

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

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

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

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

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

- 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**.
- Changes in the implied volatility of the **underlying** may have a significant impact on the market price of the **securities**.
- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.

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

- If (i) the expected amount or payment date of future dividend payments changes or (ii) the actual amount or payment date differs from the expected figures, the market value of the **securities** may be adversely affected.

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

- The traded volume of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.
- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.

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

- The **issuer** has the right to delay an early redemption after the occurrence of an extraordinary event for up to six months, whereby any such delay or its omission may have a negative impact on the value of the **securities** up to a total loss of the invested capital.
- The development, continuation or liquidity of any trading market for any particular series of **securities** is uncertain, and therefore you bear the risk that you will not be able to sell your **securities** prior to their maturity at all or at fair prices.
- If resolution tools are applied to the **issuer** or certain fully consolidated subsidiaries, resolution authorities would have the power to cancel, write down or convert your claims under the **securities**, thereby imposing losses on you.

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 27 June 2023 and ending on 24 July 2023. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

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

The last day on which you may purchase the **securities** will be 20 July 2028, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

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

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

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

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

Associated costs	
<b>One-off entry costs</b> <sup>\$</sup>	EUR 40.50 (4.05%)
<b>One-off exit costs during the term</b> <sup>\$</sup>	EUR -30.50 (-3.05%)
<b>One-off exit costs at the end of the term</b>	None
<b>Ongoing costs (aggregated over one year)</b>	None

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

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

### Why is this prospectus being produced?

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

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

#### **Material conflicts of interest**

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

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

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „Zusammenfassung“) wurde am 14.6.2023 von der Raiffeisen Bank International AG (die „Emittentin“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A35XK2 identifizierten Wertpapieren (die „Wertpapiere“) und zur Emittentin für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die Zusammenfassung ist als Einleitung zum Prospekt der Wertpapiere zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der Wertpapiere und der Emittentin unterstützen. Der Prospekt (der „Prospekt“) besteht aus (i) der am 21.4.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „Wertpapierbeschreibung“), (ii) dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „Registrierungsformular“ und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung der „Basisprospekt“), (iii) den emissionsspezifischen 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](http://www.rbinternational.com). Beziüglich der Wertpapiere können Anfragen an die E-Mail-Adresse [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com) und Beschwerden an [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com) gesendet werden. Die für die Wertpapiere relevante Webseite der Emittentin ist [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

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

Die Emittentin kann sich auf die Wertpapiere auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Tesla Express 4“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

## Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die Emittentin wurde in der Rechtsform einer österreichischen Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Geschäftsanschrift der Emittentin ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der Emittentin ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Haupttätigkeiten der Emittentin

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

### Hauptaktionäre der Emittentin

Die Emittentin steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 58,81 % der zum 31.3.2023 ausgegebenen Aktien der Emittentin halten. Die übrigen 41,19 % der ausgegebenen Aktien der Emittentin befinden sich im Streubesitz.

Die Tabelle rechts enthält die Prozentanteile der

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	22,64 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 31.3.2023 ausgenommen 528.274 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 %
<b>Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken</b>	<b>58,81 %</b>
<b>Zwischensumme Streubesitz</b>	<b>41,19 %</b>
<b>Summe</b>	<b>100,0 %</b>

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

### Abschlussprüfer der Emittentin

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

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

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2022 und 31.12.2021 sowie auf den ungeprüften Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 31.3.2023 und 31.3.2022.

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)		Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)	
	31.3.2023	31.3.2022	31.12.2022	31.12.2021
Zinsüberschuss	1.385	986	5.053	3.327
Provisionsüberschuss	966	683	3.878	1.985
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-301	-319	-949	-295
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	86	184	663	53
Betriebsergebnis	1.509	1.089	6.158	2.592
Konzernergebnis	657	442	3.627	1.372

### Bilanz

	Ungeprüfte Konzern- zwischenabschlüsse (in Millionen Euro)	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup>
		31.12.2022	31.12.2021	
Bilanzsumme	210.977	207.057	192.101	
Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>	189.010	185.590	173.460	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.742	2.703	3.165	
Forderungen an Kunden	105.336	103.230	100.832	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	124.776	125.099	115.153	
Eigenkapital	19.225	18.764	15.475	
NPL Ratio <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	1,8 %	
NPE Ratio <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup>	15,7 %	15,6 %	13,1 %	11,19 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	20,1 %	20,0 %	17,6 %	15,82 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %

<sup>1</sup> Ergebnis des jüngsten aufsichtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozesses („SREP“).

<sup>2</sup> berechnen sich aus der Bilanzsumme abzüglich Eigenkapital und der nachrangigen Verbindlichkeiten.

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

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

<sup>5</sup> 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 (d. h. durch das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder Erträge durch veränderte Marktgegebenheiten nachteilig beeinflusst werden) erheblich beeinträchtigt, welche unter anderem Änderungen von Zinssätzen, Bonitätsaufschlägen von Wertpapieremittenten und Wechselkursen sowie Kursrisiken von Aktien und Schuldtiteln und Marktvolatilität umfassen.
- Trotz häufiger Analyse operationeller Risiken durch den **RBI-Konzern** kann er aufgrund des operationellen Risikos, d. h. des Risikos der Verluste infolge der Mangelhaftigkeit oder des Versagens von internen Verfahren, zwischenmenschlichen Interaktionen und Systemen, infolge rechtlicher Risiken oder externer Ereignisse erhebliche Verluste erleiden.
- Die **Emittentin** unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben. Als österreichisches Kreditinstitut, das unter direkter Aufsicht der EZB im Rahmen des einheitlichen Bankenaufsichtsmechanismus steht, muss die **Emittentin** jederzeit eine Vielzahl von regulatorischen Regeln und Vorgaben erfüllen, welche sich kontinuierlich ändern und weitreichender und strenger werden.

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A35XK2 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). Der **Nennbetrag** der **Wertpapiere** ist EUR 1.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu EUR 100.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 26.7.2023 zum **Ausgabepreis** von EUR 1.000,00 (100,00 % des **Nennbetrages**) 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 Schuldtitle gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 **BaSAG** erfüllen, und (ii) nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der **Emittentin**.

Die **Wertpapiere** sind Express-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1260. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** entweder durch (a) Zahlung eines Geldbetrages oder (b) Lieferung des **Basiswertes**, sowie die Möglichkeit einer vorzeitigen Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit. Nach dieser vorzeitigen Tilgung erhalten Sie keine weiteren Zahlungen. Tilgungszahlungen erfolgen in EUR. Die Tilgung der **Wertpapiere** ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Betrag zu gewähren, es sei denn, der **Basiswert** berührt oder unterschreitet die **Barriere** während einer bestimmten Periode. In diesem Fall wird der fixe Betrag gegen eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** bis zum **Sicherheitslevel** getauscht. Wenn der **Basiswert** ein vorbestimmtes Niveau an einem von mehreren Tagen während der Laufzeit berührt oder überschreitet, werden Sie kurz nach einem solchen Tag eine (vorzeitige) Tilgung erhalten, die gleich oder höher als der fixe Betrag ist.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

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

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

## Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten entweder (i) eine vorzeitige Tilgung durch Zahlung an vorbestimmten Tagen vor dem **Fälligkeitstag** oder (ii) eine reguläre Tilgung am **Fälligkeitstag**. Als reguläre Tilgung können Sie am **Fälligkeitstag** entweder (i) eine Geldzahlung oder (ii) eine bestimmte Anzahl des **Basiswertes** erhalten. 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 „Tesla Inc“, die in USD an der Börse „NASDAQ Stock Market“ gehandelt werden. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist US88160R1014.

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

Tag		Basiswertpreise		Basiswert für Tilgung	
Erster Bewertungstag		<u>Erster Referenzpreis</u>	<u>Letzter Referenzpreis</u>	<u>Barrierefreferenzpreis</u>	<u>Expressreferenzpreis</u>
<u>Letzter Bewertungstag</u>	25.7.2023	Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>ersten Bewertungstag</b> .	Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .	Der <b>letzte Referenzpreis</b> .	Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> .
<u>Fälligkeitstag</u>	20.7.2028				
<u>Barrierebeobachtungszeitraum</u>	Der <u>letzte Bewertungstag</u> .				
Parameter		<u>Basiswertwährung</u>		<u>Basiswertwährung</u>	
<u>Barriere</u>	60,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .	Aktien	US-Dollar „USD“	Aktien	US-Dollar „USD“
<u>Sicherheitslevel</u>	100,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .	<u>Börse</u>	Tesla Inc	<u>Börse</u>	Tesla Inc
<u>Sicherheitsbetrag</u>	EUR 1.000,00 (100,00 % des <b>Nennbetrages</b> ).	<u>ISIN</u>	NASDAQ Stock Market	<u>ISIN</u>	NASDAQ Stock Market
<u>Nennbetrag</u>	EUR 1.000,00				
<u>Produktwährung</u>	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)				
Express-Parameter					
<u>Expressbewertungstag</u>	<u>Expressbewertungslevel</u> <sup>†</sup>	<u>Expresstilgungstag</u>	<u>Expresstilgungslevel</u> <sup>‡</sup>	<u>Expresstilgungsbetrag</u> <sup>§</sup>	
24.7.2024	100,00 %	29.7.2024	115,00 %	EUR 1.150,00 (115,00 %)	
24.7.2025	90,00 %	29.7.2025	130,00 %	EUR 1.300,00 (130,00 %)	
23.7.2026	80,00 %	28.7.2026	145,00 %	EUR 1.450,00 (145,00 %)	
22.7.2027	70,00 %	27.7.2027	160,00 %	EUR 1.600,00 (160,00 %)	
Der <u>letzte Bewertungstag</u> .	60,00 %	Der <b>Fälligkeitstag</b> .	175,00 %	EUR 1.750,00 (175,00 %)	

<sup>†</sup> Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des **ersten Referenzpreises** angegeben.

<sup>‡</sup> Jeglicher angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den **Nennbetrag**.

## Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

Wenn der **Expressreferenzpreis** an einem **Expressbewertungstag** vor dem **letzten Bewertungstag** größer oder gleich dem maßgeblichen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie am unmittelbar darauf folgenden **Expresstilgungstag** den jeweiligen **Expresstilgungsbetrag**. Die Laufzeit der **Wertpapiere** wird dann an diesem **Expresstilgungstag** enden und Sie erhalten weder jegliche weitere Zahlungen noch jegliche Abgeltung für solch eine vorzeitige Tilgung.

Andernfalls, d. h. wenn der **Expressreferenzpreis** an einem **Expressbewertungstag** vor dem **letzten Bewertungstag** kleiner oder gleich dem maßgeblichen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie keine Tilgungszahlung am unmittelbar darauf folgenden **Expresstilgungstag** und die **Wertpapiere** werden fortgeführt.

## Tilgung am Ende der Laufzeit

Falls die **Wertpapiere** nicht vorzeitig getilgt wurden, erhalten Sie am **Fälligkeitstag**:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem mit dem **letzten Bewertungstag** verbundenen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie den mit dem **Fälligkeitstag** verbundenen **Expresstilgungsbetrag**.
- Andernfalls, d. h. wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der mit dem **letzten Bewertungstag** verbundene **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie eine bestimmte Anzahl des **Basiswertes**. Die Anzahl des **Basiswertes**, die Sie erhalten können, ist gleich EUR 1.000,00 (100,00 % des **Nennbetrages**) dividiert durch den **ersten Referenzpreis** und weiter dividiert durch das Wechselkursfixing EUR pro USD für den **letzten Bewertungstag**. Die zu liefernde Anzahl wird

auf fünf Nachkommastellen gerundet. Wenn die zu liefernde Anzahl keine ganze Zahl ist, werden Sie anstatt der Lieferung des Bruchteils einer solchen Anzahl eine Zahlung in **Produktwährung** in Höhe des Gegenwertes dieses Bruchteils erhalten.

**Bitte beachten Sie:** die jeweilige allgemeine Sammelbank wird jene Lagerstelle bestimmen, an welche der **Basiswert** geliefert wird und welche sich möglicherweise an einem anderen Ort als die **Börse** befindet.

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel im Freiverkehr der Börse Frankfurt, im Freiverkehr der Börse Stuttgart und im Amtlichen Handel der Wiener Börse AG zu beantragen.

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

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

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

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

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

- 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**.
- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

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

- Falls sich (i) der erwartete Betrag oder Zahlungstag zukünftiger Dividendenzahlungen ändert oder (ii) der tatsächliche Betrag oder Zahlungstag von den erwarteten Werten unterscheidet, kann der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst werden.

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

- Das gehandelte Volumen des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene auf den **Basiswert** bezogene Ereignisse können Entscheidungen der **Emittentin** erfordern, die sich im Nachhinein für Sie als nachteilig erweisen könnten.

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

- Die **Emittentin** ist berechtigt, eine vorzeitige Tilgung nach dem Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses bis zu sechs Monate aufzuschieben, wobei jede solche Verschiebung oder Unterlassung eine nachteilige Auswirkung auf den Wert der **Wertpapiere** bis zum Totalverlust des angelegten Kapitals haben kann.
- Die Entwicklung, Fortsetzung oder Liquidität eines Handelsmarkts für eine bestimmte Serie von **Wertpapieren** ist ungewiss, und somit tragen Sie das Risiko, dass Sie nicht in der Lage sein werden, Ihre **Wertpapiere** vor deren Fälligkeit überhaupt oder zu fairen Preisen zu verkaufen.
- Falls Abwicklungsinstrumente auf die **Emittentin** oder bestimmte vollkonsolidierte Tochtergesellschaften angewendet werden, werden die Abwicklungsbehörden befugt sein, Ihre Ansprüche aus den **Wertpapieren** aufzuheben, herabzuschreiben oder umzuwandeln, wodurch Ihnen Verluste auferlegt werden.

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

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

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 27.6.2023 beginnt und am 24.7.2023 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Ab dem **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.

Anlagedetails	
Zeichnungsfrist	27.6.2023 bis 24.7.2023
Ausgabetag	26.7.2023
Ausgabepreis	EUR 1.000,00 (100,00 % des <b>Nennbetrages</b> ).
Min. Handelsbetrag	EUR 1.000,00

um die aktuelle Marktsituation widerzuspiegeln. Siehe den vorstehenden Abschnitt „Wo werden die Wertpapiere gehandelt?“ für Informationen zu den Handelsplätzen, an welchen die **Emittentin** es beabsichtigt, eine Zulassung der **Wertpapiere** zu beantragen.

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 20.7.2028, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

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

Verbundene Kosten	
<b>Einmalige Eintrittskosten</b> <sup>§</sup>	EUR 40,50 (4,05 %)
<b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit</b> <sup>§</sup>	EUR -30,50 (-3,05 %)
<b>Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit</b>	Keine
<b>Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)</b>	Keine

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

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

### Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

### Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 14.06.2023 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A35XK2 („**papery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”, a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem emisyjnym podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

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

**Emitent** może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Tesla Express 4”.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.
- Decyzja o inwestycji w **papery 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 **prospektie** 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 **papery wartościowe**.

## Kluczowe informacje na temat emitenta

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

**Emitent** został utworzony jako austriacka spółka akcyjna (forma prawa) 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 „**ESW**”), oraz z nimi powiązanych. W **ESW** **emitent** prowadzi działalność za pośrednictwem sieci banków będących spółkami córkami **emitenta**, w których posiada on większość udziałów, firm leasingowych oraz licznych wyspecjalizowanych dostawców usług finansowych.

### Główni akcjonariusze emitenta

**Emitent** znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 58,81% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 31.03.2023. W wolnym obrocie znajduje się 41,19% wyemitowanych akcji **emitenta**.

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

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

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 31.03.2023 i nie obejmują 528 274 akcji własnych.

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

### Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

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

### Biegli rewidenti emitenta

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

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 i 31.12.2021 oraz na podstawie niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 31.03.2023 i 31.03.2022.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Niezbudane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021
Dochód odsetkowy netto	1 385	986	5 053	3 327
Wynik z tytułu opłat i prowizji	966	683	3 878	1 985
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-301	-319	-949	-295
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	86	184	663	53
Wynik z działalności operacyjnej	1 509	1 089	6 158	2 592
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	657	442	3 627	1 372

### Bilans

	Niezbudane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) 31.03.2023	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej <sup>1</sup>
		31.12.2022	31.12.2021	
Aktywa ogółem	210 977	207 057	192 101	
Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>	189 010	185 590	173 460	
Dług podporządkowany	2 742	2 703	3 165	
Kredyty udzielone klientom	105 336	103 230	100 832	
Depozyty od klientów	124 776	125 099	115 153	
Kapitał własny	19 225	18 764	15 475	
Wskaźnik NPL <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	1,8%	
Wskaźnik NPE <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) <sup>5</sup>	15,7%	15,6%	13,1%	11,19%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	20,1%	20,0%	17,6%	15,82%
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

<sup>1</sup> Wynik ostatniego procesu przeglądu i oceny nadzorczej („SREP”).

<sup>2</sup> Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i dluu podporządkowanego.

<sup>3</sup> Wskaźnik kredytów zagrożonych, tj. udział kredytów zagrożonych w całym portfelu kredytów udzielonych klientom i bankom

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

<sup>5</sup> Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

## Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

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

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasifikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A35XK2 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). **Okręślony nominal papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 EUR, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 100 000 000,00 EUR. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 26.07.2023 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR (100,00% **określonego nominału**).

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

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

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Ekspresowe. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1260. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** w drodze (a) wyplaty kwoty pieniężnej lub (b) dostawy **instrumentu bazowego** oraz możliwość wcześniejszego wykupu przed planowanym końcem okresu trwania. Po takim wcześniejszym wykupie Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty, o ile w danym okresie **instrument bazowy** nie spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**. W takim przypadku stała kwota zostanie wymieniona na udział w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczony do wysokości **poziomu bezpieczeństwa**. Jeżeli w jednym z wielu terminów w trakcie okresu trwania **instrument bazowy** wzrośnie do lub powyżej określonego z góry poziomu, wkrótce po tym terminie Inwestor otrzyma (wcześniej) wykup równy kwocie stałej lub od niej wyższy.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (ii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po

obowiązującej wówczas godziwej wartości rynkowej. To, co Inwestor otrzyma w takim przypadku, będzie się różnić od opisów zawartych w niniejszym **podsumowaniu** i może nawet oznaczać całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.

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

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

## **Wykup**

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. Inwestor otrzyma (i) wcześniejszy wykup w formie płatności w określonych z góry terminach przed **terminem zapadalności** lub (ii) wykup zwyczajny w **terminie zapadalności**. W ramach wykupu zwyczajnego w **terminie zapadalności** Inwestor może otrzymać (i) płatność pieniężną lub (ii) określona liczbę **instrumentu bazowego**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z akcjami spółki „Tesla Inc”, będącymi przedmiotem obrotu w USD na giełdzie „NASDAQ Stock Market” i stanowiącymi **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi US88160R1014.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

<b>Daty</b>		<b>Ceny instrumentu bazowego</b>	
<b>Początkowa data wyceny</b>	25.07.2023	<b>Początkowa cena referencyjna</b>	Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> na giełdzie dla <b>początkowej daty wyceny</b> .
<b>Ostateczna data wyceny</b>	20.07.2028	<b>Ostateczna cena referencyjna</b>	Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> na giełdzie dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
<b>Termin zapadalności</b>	27.07.2028	<b>Cena referencyjna dla bariery</b>	<b>Ostateczna cena referencyjna</b> .
<b>Okres obserwacji bariery</b>	<b>Ostateczna data wyceny.</b>	<b>Cena referencyjna certyfikatu ekspresowego</b>	Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> na giełdzie.
<b>Parametry</b>		<b>Instrument bazowy dla wykupu</b>	
<b>Poziom bariery</b>	60,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .	<b>Waluta instrumentu bazowego</b>	dolar amerykański „USD”
<b>Poziom bezpieczeństwa</b>	100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .	<b>Akcje</b>	Tesla Inc
<b>Kwota bezpieczeństwa</b>	1 000,00 EUR (100,00% <b>określonego nominalu</b> ).	<b>Giełda</b>	NASDAQ Stock Market
<b>Określony nominal</b>	1 000,00 EUR	<b>ISIN</b>	US88160R1014
<b>Waluta produktu</b>	euro „EUR” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)		

<b>Parametry certyfikatu ekspresowego</b>				
<b>Data wyceny certyfikatu ekspresowego</b>	<b>Poziom wyceny certyfikatu ekspresowego</b> <sup>†</sup>	<b>Data wykupu certyfikatu ekspresowego</b>	<b>Poziom wykupu certyfikatu ekspresowego</b> <sup>‡</sup>	<b>Kwota wykupu certyfikatu ekspresowego</b> <sup>§</sup>
24.07.2024	100,00%	29.07.2024	115,00%	1 150,00 EUR (115,00%)
24.07.2025	90,00%	29.07.2025	130,00%	1 300,00 EUR (130,00%)
23.07.2026	80,00%	28.07.2026	145,00%	1 450,00 EUR (145,00%)
22.07.2027	70,00%	27.07.2027	160,00%	1 600,00 EUR (160,00%)
<b>Ostateczna data wyceny.</b>	60,00%	<b>Termin zapadalności.</b>	175,00%	1 750,00 EUR (175,00%)

<sup>†</sup> Poniższe poziomy zostały określone jako procent **początkowej ceny referencyjnej**.

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

## **Wcześniej wykup przed planowanym końcem okresu trwania**

Jeżeli w dowolnej **dacie wyceny certyfikatu ekspresowego** przed **ostateczną datą wyceny ceny referencyjna certyfikatu ekspresowego** będzie wyższa od odpowiedniego **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** lub mu równa, wówczas w bezpośrednio następującej **dacie wykupu certyfikatu ekspresowego** Inwestor otrzyma powiązaną **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego**. W takim przypadku okres trwania **papierów wartościowych** zakończy się w tejże **dacie wykupu certyfikatu ekspresowego**, a Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności ani odszkodowania z tytułu wcześniejszego wykupu.

W innym przypadku, tj. jeżeli w dowolnej **dacie wyceny certyfikatu ekspresowego** przed **ostateczną datą wyceny ceny referencyjna certyfikatu ekspresowego** będzie niższa od odpowiedniego **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego**, wówczas w bezpośrednio następującej **dacie wykupu certyfikatu ekspresowego** Inwestor nie otrzyma żadnej płatności z tytułu wykupu, a okres trwania **papierów wartościowych** nie ulegnie zakończeniu.

## **Wykup pod koniec okresu trwania**

Jeżeli **papiery wartościowe** nie zostały wcześniej wykupione, w **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa lub równa **poziomowi wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanemu z **ostateczną datą wyceny**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego** powiązaną z **terminem zapadalności**.
- W innym przypadku, tj. jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanego z **ostateczną datą wyceny**, Inwestor otrzyma określona liczbę **instrumentu bazowego**. Liczba **instrumentu bazowego**, jaką może otrzymać Inwestor, będzie wynosić 1 000,00 EUR (100,00% **określonego nominalu**) podzielone przez **początkową cenę referencyjną**, a następnie podzielone przez fixing kursu wymiany EUR na USD dla **ostatecznej daty wyceny**. Liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku. Jeżeli liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, nie będzie liczbą całkowitą, wówczas zamiast dostawy ułamka takiej liczby Inwestorowi zostanie wpłacona równowartość tego ułamka w **walucie produktu**.

**Uwaga:** właściwy ogólny depozytariusz określi depozytariusza, do którego zostanie dostarczony **instrument bazowy** i który może mieć inną siedzibę niż **gielda**.

## Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na rynku otwartym (*Freiverkehr*) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie, rynku otwartym (*Freiverkehr*) Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie i Rynku Urzędowym Giełdy Papierów Wartościowych w Wiedniu.

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

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

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

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

### Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- W przypadku niekorzystnego kształtuowania 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**.
- Zmiany implikowanej zmienności **instrumentu bazowego** mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

### Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszlej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmienne od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**.

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

- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpływać na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.

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

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

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po cenie emisyjnej w okresie od 27.06.2023 do 24.07.2023. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

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

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 20.07.2028, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

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

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

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

- Wszystkie koszty zostały uwzględnione odpowiednio w cenie emisyjnej lub w notowanej cenie **papierów wartościowych**. Odnoszą się one do łącznej kwoty głównej równej określonemu nominalowi.
- Jednorazowe koszty wejścia są naliczane odpowiednio w momencie subskrypcji lub zakupu **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania są naliczane w momencie sprzedaży lub wykonania **papierów wartościowych** przed terminem zapadłości.
- 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 oczekwać, że koszty te będą zmierzaly do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

Koszty powiązane	
<b>Jednorazowe koszty wejścia</b> <sup>\$</sup>	40,50 EUR (4,05%)
<b>Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania</b> <sup>\$</sup>	-30,50 EUR (-3,05%)
<b>Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania</b>	Brak
<b>Koszty bieżące (łącznie w skali roku)</b>	Brak

<sup>\$</sup> Podany procent odnosi się do określonego nominalu.

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 określony nominal papierów wartościowych stanowić będzie cena emisyjna pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę serię **papierów wartościowych** na około 200,00 EUR.

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

#### Znaczące konflikty interesów

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

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

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “nota di sintesi”) è stato redatto 14/06/2023 da Raiffeisen Bank International AG (l’emittente) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A35XK2 (i “titoli”) e sull’emittente a tutti i potenziali investitori (“voi” in quanto lettori del presente documento). La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un’introduzione al prospetto dei titoli e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei titoli e dell’emittente. Il prospetto (il “prospetto”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli di Raiffeisen Bank International AG approvata il 21/04/2023 (e successive modifiche, la “nota informativa sui titoli”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 21/04/2023 (e successive modifiche, il “documento di registrazione” e insieme alla nota informativa sui titoli, il “prospetto di base”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “condizioni definitive dell’offerta”) e (iv) dalla nota di sintesi. Diversamente dalla nota di sintesi, il prospetto contiene tutti i dettagli rilevanti dei titoli.

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

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

L’emittente può inoltre riferirsi ai titoli utilizzando il loro nome commerciale “Tesla Express 4”.

Si prega di osservare quanto segue:

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

## Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

### Chi è l’emittente dei titoli?

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

### Principali attività dell’emittente

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

### Principali azionisti dell’emittente

L’emittente è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 58,81% delle azioni emesse dall’emittente in data 31/03/2023. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’emittente è 41,19%.

Nella tabella sulla destra sono indicate le percentuali delle azioni circolanti effettivamente detenute dai principali azionisti dell’emittente, le Banche regionali Raiffeisen. L’emittente non è a conoscenza di altri azionisti che detengano effettivamente più del 4% delle azioni

Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente)	Capitale azionario
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	22,64%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%

dell'**emittente**. Le Banche regionali Raiffeisen non hanno diritto di voto diversi da quelli di altri azionisti.

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 31/03/2023 e non sono comprensivi delle 528.274 azioni proprie.

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>	<b>58,81%</b>
<b>Subtotale capitale flottante</b>	<b>41,19%</b>
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>

#### Principali amministratori delegati dell'emittente

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

#### Revisori legali dell'emittente

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

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

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2022 e 31/12/2021 nonché dei bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione dell'**emittente** datati 31/03/2023 e 31/03/2022.

#### Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)	
	31/03/2023	31/03/2022	31/12/2022	31/12/2021
Margine di interesse	1.385	986	5.053	3.327
Ricavi netti da commissioni e compensi	966	683	3.878	1.985
Perdite di valore sulle attività finanzierie	-301	-319	-949	-295
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	86	184	663	53
Risultato operativo	1.509	1.089	6.158	2.592
Utile/perdita di esercizio consolidato	657	442	3.627	1.372

#### Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro)	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale <sup>1</sup>
		31/03/2023	31/12/2022	
Attività totali	210.977	207.057	192.101	
Debito di primo rango <sup>2</sup>	189.010	185.590	173.460	
Debiti subordinati	2.742	2.703	3.165	
Crediti clienti	105.336	103.230	100.832	
Raccolta da clienti	124.776	125.099	115.153	
Capitale Proprio	19.225	18.764	15.475	
NPL ratio <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	1,8%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	15,7%	15,6%	13,1%	11,19%
Total capital ratio (fully loaded)	20,1%	20,0%	17,6%	15,82%
Leverage ratio (fully loaded)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

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

<sup>2</sup> Calcolato come attività totali meno capitale complessivo e debito subordinato.

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

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> 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 mutuataro 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 (sovranii) nell'area euro, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'UE o l'area euro (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici e di mercato negativi, e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare a esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato (cioè il rischio che i prezzi di mercato di attività e passività o ricavi verranno influenzati negativamente da cambiamenti delle condizioni di mercato), i quali includono tra l'altro variazioni di tassi di interesse, spread di credito degli emittenti di titoli e tassi di cambio, come pure rischi dei corsi azionari e obbligazionari e di volatilità del mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo, rischi di natura giuridica o eventi esterni.
- L'**emittente** è soggetta a un vasto numero di regole e obblighi normativi severi. Come istituto di credito austriaco soggetto alla supervisione diretta della BCE nell'ambito del Meccanismo di vigilanza unico, l'**emittente** deve sempre adempiere un ampio numero di regole e obblighi normativi che cambiano continuamente, diventando sempre più vasti e severi.

## Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A35XK2 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente al portatore, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). L'**importo nominale** dei **titoli** è EUR 1.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a EUR 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 26/07/2023 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00 (100,00% dell'**importo nominale**).

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

- junior rispetto a tutti gli strumenti oppure obbligazioni presenti o future dell'**emittente** ai sensi di § 131(1) e (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (legge federale austriaca sul risanamento e la risoluzione delle banche “**BaSAG**”),
- equiparabile (i) agli altri e (ii) a tutti gli strumenti oppure obbligazioni i presenti o future non garantite 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(3)(1) e (3) **BaSAG**, e (ii) degli strumenti oppure obbligazioni subordinate dell'**emittente**.

I **titoli** sono Certificati Express. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1260. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli** mediante (a) pagamento in contanti dell'importo oppure (b) consegna del **sottostante**, 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 EUR. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo fisso a meno che il **sottostante** raggiunga o scenda sotto il **livello barriera** durante un dato periodo. In tale caso, l'importo fisso verrà sostituito da una partecipazione alla performance del **sottostante** limitata al **livello di sicurezza**. Se il **sottostante** raggiunge o supera un livello prestabilito ad una di multiple date durante il periodo di validità, riceverete un riscatto (anticipato) uguale a o maggiore dell'importo fisso successivamente a tale data.

Si prega di osservare quanto segue:

- Le condizioni contrattuali dei **titoli** garantiscono all'**emittente**, al presentarsi di particolari eventi straordinari (come perturbazioni di mercato, misure a favore del capitale relative al **sottostante**, modifiche legislative), il diritto (i) di modificare la scadenza dei **titoli** oppure (ii) di riscattare anticipatamente i **titoli** al prevalente giusto valore di mercato del momento. In un tale caso ciò che riceverete sarà diverso da quanto descritto nella presente **nota di sintesi** e potrebbe persino includere una perdita totale del capitale investito.
- Prima di un'eventuale procedura di insolvenza o liquidazione dell'**emittente**, l'autorità di risoluzione competente potrebbe, conformemente alla procedura di risoluzione bancarie valida, esercitare il potere di (i) ridurre (incluso azzerare) le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli**, (ii) convertirle in azioni o altri strumenti di proprietà dell'**emittente**, in entrambi i casi interamente o parzialmente, oppure (iii) mettere in pratica un qualsiasi altra misura di risoluzione, incluse per esempio (a) una dilazione delle obbligazioni, (b) un trasferimento delle obbligazioni ad un'altra entità, (c) un adeguamento delle scadenze dei **titoli**, oppure (d) una cancellazione dei **titoli**.

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

#### Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete o (i) un riscatto anticipato con pagamento in certe date prestabilite prima della **data di scadenza** oppure (ii) un regolare riscatto alla **data di scadenza**. Come regolare riscatto alla **data di scadenza** riceverete (i) un pagamento monetario

oppure (ii) un determinato numero di unità di **sottostante**. 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 "Tesla Inc" negoziate in USD sulla borsa "NASDAQ Stock Market". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è US88160R1014.

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

Date		Valuta del prodotto	Euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
<u>Data di valutazione iniziale</u>	25/07/2023	Prezzi del sottostante	
<u>Data di valutazione finale</u>	20/07/2028	<u>Prezzo iniziale di riferimento</u>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <u>data di valutazione iniziale</u> .
<u>Data di scadenza</u>	27/07/2028	<u>Prezzo di riferimento finale</u>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <u>data di valutazione finale</u> .
<u>Periodo di osservazione della barriera</u>	La <u>data di valutazione finale</u> .	<u>Prezzo di riferimento della barriera</u>	Il <u>prezzo di riferimento finale</u> .
Parametri		<u>Prezzo di riferimento express</u>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> .
<u>Livello barriera</u>	60,00% del <u>prezzo di riferimento iniziale</u> .	Sottostante per il riscatto	
<u>Livello di sicurezza</u>	100,00% del <u>prezzo di riferimento iniziale</u> .	<u>Valuta del sottostante</u>	Dollaro statunitense "USD"
<u>Importo di sicurezza</u>	EUR 1.000,00 (100,00% dell' <u>importo nominale</u> ).	<u>Azioni</u>	Tesla Inc
<u>Importo nominale</u>	EUR 1.000,00	<u>Borsa</u>	NASDAQ Stock Market
		<u>ISIN</u>	US88160R1014
Parametri express			
<u>Data di valutazione express</u>	<u>Livello di valutazione express</u> <sup>†</sup>	<u>Data di riscatto express</u>	<u>Livello di riscatto express</u> <sup>‡</sup>
24/07/2024	100,00%	29/07/2024	115,00%
24/07/2025	90,00%	29/07/2025	130,00%
23/07/2026	80,00%	28/07/2026	145,00%
22/07/2027	70,00%	27/07/2027	160,00%
La <u>data di valutazione finale</u> .	60,00%	La <u>data di scadenza</u> .	175,00%

<sup>†</sup> I livelli sotto indicati sono espressi in percentuale rispetto al prezzo di riferimento iniziale.

<sup>‡</sup> Ogni percentuale indicata si riferisce all'importo nominale.

#### Riscatto anticipato prima del regolare periodo di validità

Qualora ad una data di valutazione express precedente alla data di valutazione finale il prezzo di riferimento express sia maggiore o uguale al corrispettivo livello di valutazione express, riceverete alla data di riscatto express immediatamente successiva l'importo di riscatto express ad essa associato. Il periodo di validità dei **titoli** terminerà in tale data di riscatto express e non riceverete nessun ulteriore pagamento né alcun'altra compensazione per un tale riscatto anticipato.

In caso contrario, il che equivale a dire qualora ad una data di valutazione express precedente alla data di valutazione finale il prezzo di riferimento express sia minore del corrispettivo livello di valutazione express, non riceverete alcun pagamento di riscatto alla data di riscatto express immediatamente successiva e i **titoli** continueranno ad avere validità.

#### Riscatto al termine del periodo di validità

Qualora i **titoli** non siano stati riscattati anticipatamente, alla data di scadenza riceverete:

- Qualora il prezzo di riferimento finale sia maggiore o uguale al livello di valutazione express associato alla data di valutazione finale, riceverete l'importo di riscatto express associato alla data di scadenza.
- In caso contrario, il che equivale a dire qualora il prezzo di riferimento finale sia minore del livello di valutazione express associato alla data di valutazione finale, riceverete un determinato numero di unità di **sottostante**. Il numero di unità di **sottostante** che potrete ricevere sarà pari a EUR 1.000,00 (100,00% dell'importo nominale) diviso per il prezzo di riferimento iniziale e successivamente diviso per il fixing del tasso di cambio EUR per USD per la data di valutazione finale. Il numero da consegnare verrà arrotondato a cinque decimali. Qualora il numero da consegnare non sia un numero intero, al posto della consegna della parte non integra di tale numero riceverete il pagamento dell'equivalente monetario di tale parte non integra nella valuta del prodotto.

**Si prega di osservare quanto segue:** il depositario comune rilevante determinerà il depositario a cui verrà consegnato il **sottostante** e che potrebbe avere una sede diversa da quella della **borsa**.

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

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** sul *Freiverkehr* (mercato aperto) della Borsa di Francoforte, sul *Freiverkehr* (mercato aperto) della Borsa di Stoccarda e sul Mercato Ufficiale della Borsa di Vienna AG.

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

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

## Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

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

- 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**.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del **sottostante** potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

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

- Qualora (i) l'importo atteso o la data del pagamento del dividendo futuro cambiasse o (ii) l'importo attuale o la data di pagamento differisse dai numeri attesi, si potrebbe assistere ad un influsso negativo sul valore di mercato dei **titoli**.

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

- Il volume di scambio del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevisti legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'**emittente** che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.

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

- L'**emittente** ha il diritto di ritardare un riscatto anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei **titoli** fino a una perdita totale del capitale investito.
- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità di un qualsiasi mercato commerciale per una particolare serie di **titoli** è incerta, e pertanto i sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri **titoli** prima della loro scadenza al prezzo intero o ad un prezzo giusto.
- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione all'**emittente** oppure a determinate società controllate consolidate integralmente, le autorità di risoluzione avrebbero facoltà di annullare, svalutare o convertire i vostri diritti derivanti dai **titoli**, imponendovi così delle perdite.

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

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 27/06/2023 e termina in data 24/07/2023. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

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

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 20/07/2028, laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

### Quali sono i costi associati ai titoli?

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 27/06/2023 al/all' 24/07/2023
Data di emissione	26/07/2023
Prezzo di emissione	EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ).
Importo min. negoziabile	EUR 1.000,00

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum <sup>\$</sup>	EUR 40,50 (4,05%)

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:

<b>Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità <sup>§</sup></b>	EUR –30,50 (-3,05%)
<b>Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità</b>	Nessuno
<b>Costi correnti (calcolati per l'intero anno)</b>	Nessuno

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

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

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

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

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

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

### Principali conflitti di interesse

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

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

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 14. 6. 2023 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A35XK2 („**genné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

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

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

**Emitent** může rovněž v souvislosti s **gennými papíry** používat jejich marketingový název „Tesla Express 4“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož kupu 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 vnesete u soudu nárok na základě informací uvedených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.
- Občanskoprávní odpovědnost nese **emitent** pouze (i) pokud je **shrnutí** zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi **prospektu** nebo (ii) pokud ve spojení s ostatními částmi **prospektu** neposkytuje klíčové informace, které by Vám pomohly při rozhodování, zda do dotyčných **cenných papírů** investovat.

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

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

### Hlavní činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**skupinu RBI**“ se vztahují na **emitenta** a jeho plně konsolidované dceriné 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 převažně v Rakousku a střední a východní Evropě včetně jihozápadní Evropy (vše společně „**SVE**“). V **SVE** podniká **emitent** prostřednictvím sítě svých dceriných bank, které jsou ve většinovém vlastnictví **emitenta**, leasingových společností a řady specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

### Hlavní akcionáři emitenta

**Emitent** je většinově vlastněn regionálnimi bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 58,81 % akcií **emitenta** vydaných ke dni 31. 3. 2023. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 41,19 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 31. 3. 2023 a nezahrnují 528 274 vlastních akcií.

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

<b>Mezisoučet – drobní akcionáři</b>	<b>41,19 %</b>
<b>Celkem</b>	<b>100,0 %</b>

### Klíčoví výkonné ředitelé emitenta

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

### Statutární auditore emittentu

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 emittentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021 a rovněž z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 31. 3. 2023 a 31. 3. 2022.

### Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

	Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	31. 3. 2023	31. 3. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Čistý úrokový výnos	1 385	986	5 053	3 327
Čisté příjmy z poplatků a provizí	966	683	3 878	1 985
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-301	-319	-949	-295
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	86	184	663	53
Provozní výsledek	1 509	1 089	6 158	2 592
Konsolidovaný zisk / ztráta	657	442	3 627	1 372

### Rozvaha

	Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení <sup>1</sup>
		31. 3. 2023	31. 12. 2022	
Aktiva celkem	210 977	207 057	192 101	
Nadřízený dluh <sup>2</sup>	189 010	185 590	173 460	
Podřízený dluh	2 742	2 703	3 165	
Úvěry zákazníků	105 336	103 230	100 832	
Vklady od zákazníků	124 776	125 099	115 153	
Vlastní kapitál	19 225	18 764	15 475	
Podíl NPL <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	1,8 %	
Podíl NPE <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) <sup>5</sup>	15,7 %	15,6 %	13,1 %	11,19 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	20,1 %	20,0 %	17,6 %	15,82 %
Pákový poměr (plně implementováno)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %

<sup>1</sup> Výsledek posledního procesu dohledu a hodnocení („SREP“).

<sup>2</sup> Vypočteno jako celková aktiva minus celkový vlastní kapitál a podřízený dluh.

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

<sup>4</sup> 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.

<sup>5</sup> Podíl kmenového kapitálu tier 1 (na bázi „fully loaded“).

### Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emittentu?

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

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

## Klíčové informace o cenných papírech

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Klasifikace a práva

**Cenné papíry** jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A35XK2 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoli splatné částky od **emittenta** (cenné papíry na doručitele). **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 EUR a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 EUR. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 26. 7. 2023 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR (100,00 % **určené jmenovité hodnoty**).

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

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

**Cennými papíry** jsou Expressní certifikáty. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1260. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** buďto (a) formou platby, nebo (b) doručením **podkladového aktiva** a možnost předčasného zpětného odkupu před běžným koncem doby platnosti. Po takovém předčasném zpětném odkupu již neobdržíte žádné další platby. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v EUR. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktivum** v průběhu stanoveného období dotkne **úrovně bariéry** nebo klesne pod ni. V takovém případě bude fixní částka vyměněna za omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň zajištění**. Pokud se **podkladové aktivum** v jednom z několika dat v průběhu platnosti dotkne stanovené úrovni nebo stoupne nad ni, obdržíte brzy po takovém datu hodnotu v rámci (předčasného) zpětného odkupu, která bude rovna nebo vyšší než fixní částka.

Upozorňujeme na následující:

- Podle podmínek **cenných papírů** je **emittent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktivem**, legislativní změny) buďto (i) upravit podmínky **cenných papírů**, nebo (ii) předčasně odkoupit **cenné papíry** za spravedlivou tržní cenu převládající v daný okamžik. To, co v takovém případě obdržíte, se bude lišit od popisů uvedených v tomto **shruňti** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Před jakýmkoli insolvenčním řízením nebo likvidací **emittenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) odepsat (včetně snížení až na nulu) závazky **emittenta** vyplývající z **cenných papírů**, (ii) přeměnit je na akcie nebo jiné nástroje vlastnictví **emittenta**, a to vždy zcela nebo zčásti, nebo (iii) uplatnit jakékoliv jiné opatření k řešení krize, např. (a) jakýkoliv odklad závazků, (b) jakýkoliv převod závazků na jiný subjekt, (c) úpravu podmínek **cenných papírů** nebo (d) zrušení **cenných papírů**.

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

#### Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) platbu v rámci předčasného zpětného odkupu v určitá předem stanovená data před **datem splatnosti**, nebo (ii) hodnotu v rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti**. V rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti** můžete obdržet buďto (i) platbu, nebo (ii) určité množství **podkladového aktiva**. 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 „Tesla Inc“ obchodované v USD na burze „NASDAQ Stock Market“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je US88160R1014.

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

Data		Ceny podkladového aktiva	
<u>Počáteční datum ocenění</u>	25. 7. 2023	<u>Počáteční referenční cena</u>	Oficiální uzavírací cena <u>podkladového aktiva na burze pro počáteční datum ocenění</u> .
<u>Konečné datum ocenění</u>	20. 7. 2028	<u>Konečná referenční cena</u>	Oficiální uzavírací cena <u>podkladového aktiva na burze pro konečné datum ocenění</u> .
<u>Datum splatnosti</u>	27. 7. 2028	<u>Referenční cena bariéry</u>	<u>Konečná referenční cena</u>
<u>Období sledování bariéry</u>	<u>Konečné datum ocenění</u>		Oficiální uzavírací cena <u>podkladového aktiva na burze</u> .
Parametry		Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
<u>Úroveň bariéry</u>	60,00 % <u>počáteční referenční ceny</u> .	<u>Měna podkladového aktiva</u>	Americký dolar „USD“
<u>Úroveň zajištění</u>	100,00 % <u>počáteční referenční ceny</u> .	<u>Akcie</u>	Tesla Inc
<u>Částka zajištění</u>	1 000,00 EUR (100,00 % <u>určené jmenovité hodnoty</u> ).	<u>Burza</u>	NASDAQ Stock Market
<u>Určená jmenovitá hodnota</u>	1 000,00 EUR	<u>ISIN</u>	US88160R1014
<u>Měna produktu</u>	Euro „EUR“ (Quanto – měnově zajištěno)	Parametry expresního certifikátu	

<u>Datum ocenění expresního certifikátu</u>	<u>Úroveň ocenění expresního certifikátu</u> <sup>†</sup>	<u>Datum zpětného odkupu expresního certifikátu</u>	<u>Úroveň zpětného odkupu expresního certifikátu</u> <sup>†</sup>	<u>Odkupní částka expresního certifikátu</u> <sup>§</sup>
24. 7. 2024	100,00 %	29. 7. 2024	115,00 %	1 150,00 EUR (115,00 %)
24. 7. 2025	90,00 %	29. 7. 2025	130,00 %	1 300,00 EUR (130,00 %)
23. 7. 2026	80,00 %	28. 7. 2026	145,00 %	1 450,00 EUR (145,00 %)
22. 7. 2027	70,00 %	27. 7. 2027	160,00 %	1 600,00 EUR (160,00 %)
<u>Konečné datum ocenění</u>	60,00 %	<u>Datum splatnosti</u>	175,00 %	1 750,00 EUR (175,00 %)

<sup>†</sup> Níže uvedené úrovně jsou stanoveny jako procento počáteční referenční ceny.

<sup>§</sup> Jakékoli uvedené procento se vztahuje k určené jmenovité hodnotě.

#### Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

Pokud je v jakémkoliv datum ocenění expresního certifikátu před konečným datem ocenění referenční cena expresního certifikátu větší nebo rovna příslušné úrovní ocenění expresního certifikátu, obdržíte v bezprostředně následujícím datu zpětného odkupu expresního certifikátu příslušnou odkupní částku expresního certifikátu. Doba platnosti cenných papírů pak v takovém datu zpětného odkupu expresního certifikátu skončí a Vy již neobdržíte žádné další platby, ani žádnou kompenzaci za takový předčasný zpětný odkup.

V ostatních případech, tj. pokud je v jakémkoliv datum ocenění expresního certifikátu před konečným datem ocenění referenční cena expresního certifikátu menší než příslušná úrovní ocenění expresního certifikátu, neobdržíte v bezprostředně následujícím datu zpětného odkupu expresního certifikátu žádnou platbu za zpětný odkup a cenné papíry zůstanou v platnosti.

#### Zpětný odkup na konci doby platnosti

Pokud nebyly cenné papíry předčasně odkoupeny, obdržíte v datum splatnosti:

- Pokud je konečná referenční cena větší nebo rovna úrovní ocenění expresního certifikátu spojené s konečným datem ocenění, obdržíte odkupní částku expresního certifikátu spojenou s datem splatnosti.
- V ostatních případech, tj. pokud je konečná referenční cena menší než úrovní ocenění expresního certifikátu spojená s konečným datem ocenění, obdržíte určité množství podkladového aktiva. Množství podkladového aktiva, které můžete obdržet, bude 1 000,00 EUR (100,00 % určené jmenovité hodnoty) děleno počáteční referenční cenou a dále děleno fixingem směnného kurzu EUR za USD pro konečné datum ocenění. Množství, které má být doručeno, bude zaokrouhleno na pět desetinných míst. Pokud množství, které má být doručeno, není celé číslo, obdržíte místo doručení té části, která netvoří celé číslo, platbu odpovídající hodnotě takové části v měně produktu.

**Upozornění:** příslušný centrální depozitář určí depozitář, do kterého bude podkladové aktivum doručeno a který se může nacházet jinde než burza.

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

V době sestavení tohoto shrnutí hodlá emitent požádat o přijetí cenných papírů k obchodování na Volném trhu Frankfurtské burzy cenných papírů, Volném trhu Stuttgartské burzy cenných papírů a Oficiálním trhu Vídeňské burzy cenných papírů.

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

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

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

Níže jsou uvedeny 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**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazob souvisejícího s **emitentem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

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

- Pokud se (i) se očekávaná částka či datum výplaty budoucích dividend změní nebo (ii) se skutečná částka či datum výplaty budou lišit od očekávaných hodnot, může tím být negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů**.

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnemu zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od **emitenta** vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.

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

- **Emitent** má právo odložit předčasný zpětný odkup po vzniku mimořádné události až po dobu šesti měsíců, přičemž jakýkoliv takový odklad nebo jeho neprovedení mohou mít negativní dopad na hodnotu **cenných papírů**, až po úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Vývoj, pokračování nebo likvidita jakéhokoliv trhu pro obchodování vzhledem k jakékoliv konkrétní sérii **cenných papírů** je nejistý, a proto nesete riziko, že nebude schopní prodat své **cenné papíry** před jejich splatností buďto vůbec, nebo za spravedlivou cenu.
- Pokud by byly v případě **emitenta** nebo určitých plně konsolidovaných dcériných 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 přivedlo ztrátu.

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

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

**Cenné papíry** můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 27. 6. 2023 a konče 24. 7. 2023. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo z části přijmout či odmítnout bez údání důvodu.

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

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 20. 7. 2028, 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?

Související náklady	
<b>Jednorázové vstupní náklady</b> <sup>§</sup>	40,50 EUR (4,05 %)
<b>Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti</b> <sup>§</sup>	-30,50 EUR (-3,05 %)
<b>Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti</b>	Žádné

V tabulce vpravo jsou uvedeny náklady spojené s <b><u>cennými papíry</u></b> , jak byly odhadnuty ze strany <b><u>emitenta</u></b> v době sestavení tohoto <b><u>shrnutí</u></b> .	<b>Průběžné náklady (celkem za jeden rok)</b>	Žádné
	§ Uvedené procento se vztahuje k <b><u>určené jmenovité hodnotě</u></b> .	

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

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

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

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

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

### Významné střety zájmů

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

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

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFoglaló MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2023. 06. 14. napon, hogy a(z) ISIN-kódossal AT0000A35XK2 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozó minden potenciális befektetőt („Ön” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulesfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztatót** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a veltük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztatót (a „**tájékoztató**“) (i) a Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírjegyzék**“), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**“) és az **értékpapírjegyzékkel** együtt, az „**alaptájékoztató**“, (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**“) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

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

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

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Tesla Express 4“) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** az osztrák jog szerint korlátlan időtartamra létrehozott és működő részvénytársaság. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. A **kibocsátó** jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### A kibocsátó fő tevékenységi

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

### A kibocsátó fő részvényesei

A **kibocsátó** többségi tulajdonosai a Raiffeisen regionális bankok, amelyek 2023. 03. 31. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 58,81%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 41,19%.

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

A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrezvények)	Jegyzett tőke
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,64%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%

a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

A táblázatban szereplő adatok 2023. 03. 31. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 528 274 saját részvényt.

<b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>	<b>58,81%</b>
<b>Részösszeg, közkézen forgó állomány</b>	<b>41,19%</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>

### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2022. 12. 31. és 2021. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2023. 03. 31. és 2022. 03. 31. fordulónappal végződő nem auditált konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

### Konszolidált eredménykimutatás

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	
	2023. 03. 31.	2022. 03. 31.	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Nettó kamatbevételek	1 385	986	5 053	3 327
Nettó díj és jutalékbevétel	966	683	3 878	1 985
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-301	-319	-949	-295
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	86	184	663	53
Működési eredmény	1 509	1 089	6 158	2 592
Konszolidált eredmény	657	442	3 627	1 372

### Mérleg

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat <sup>1</sup>
		2023. 03. 31.	2022. 12. 31.	
Eszközök összesen	210 977	207 057	192 101	
Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>	189 010	185 590	173 460	
Alarendelt követelések	2 742	2 703	3 165	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	105 336	103 230	100 832	
Ügyfélbetétek	124 776	125 099	115 153	
Saját tőke	19 225	18 764	15 475	
NPL arány <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	1,8%	
NPE arány <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) <sup>5</sup>	15,7%	15,6%	13,1%	11,19%
Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	20,1%	20,0%	17,6%	15,82%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

<sup>1</sup> A legutóbbi felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat („SREP”) eredménye.

<sup>2</sup> Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és az alarendelt kölcsöntőke összegével.

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

<sup>4</sup> A nemteljesítő kitettségek aránya, azaz a nemteljesítő hitelek és hitelviszonyt megtettesítő értékpapírok aránya az ügyfeleknek és bankoknak nyújtott hitelek és hitelviszonyt megtlettesítő értékpapírok teljes portfóliójához viszonyítva.

<sup>5</sup> Az elsődleges alapvető tőkemegfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított).

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A35XK2 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összehívott értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbonyollatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** névleges összege 1 000,00 EUR és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2023. 07. 26. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** (a névleges összeg 100,00%-a) kerül sor.

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

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

Az **értékpapírok**: Express Certifikátorok. Ezek EUSIPA besorolása 1260. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás vagy (a) pénzösszeg kifizetésével vagy (b) a **mögöttes eszköz** leszállításával és a rendes lejárat előtti visszaváltás lehetősége. Ilyen lejárat előtti visszaváltás után Ön további kifizetésben nem részesül. A visszaváltási kifizetés EUR-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix összeget biztosítson Önnek, kivéve, ha a **mögöttes eszköz** ára egy addott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik. Ebben az esetben a fix összeg helyett korlátozott részesedést kap a **mögöttes eszköz** teljesítményből a **biztonsági szint** mértékig. Ha a **mögöttes eszköz** a futamidejő alatt több dátum közül egy napon elér egy előre megállapított szintet vagy meghaladja azt, Ön az ilyen dátumot követően rövidesen (lejárat előtti) visszaváltásban részesül, amelynek összege egyenlő a fix összeggel vagy nagyobb annál.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszközök** kapcsolódó tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (ii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltyános piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetésképtelenségi vagy felszámolási eljárását megelőzően az illetékes szanálási hatóság, az alkalmazandó bankszanálási rendelkezésekkel összhangban élhet azzal a hatáskorrel, hogy (i) a **kibocsátó értékpapírokóból** eredő kötelezettségeit leírja (beleértve a nullára történő leírást is), (ii) a **kibocsátó** részvényeire vagy más tulajdonjogot megtestesítő eszközeire váltsa át, minden esetben részben vagy egészben, vagy (iii) bármely más szanálási intézkedést alkalmazzon, pl. (a) a kötelezettségek halasztását, (b) a kötelezettségek más szervezetre történő átruházását, (c) az **értékpapírok** feltételeinek módosítását vagy (d) az **értékpapírok** érvénytelenítését.

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

## Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt vagy (i) kifizetés ellenében történő lejárat előtti visszaváltás illeti meg bizonyos előre meghatározott dátumokon a **lejárat napját** megelőzően, vagy (ii) rendes visszaváltás a **lejárat napján**. Rendes visszaváltásként a **lejárat napján** Ön vagy (i) pénzbeli kifizetésben részesül vagy (ii) bizonyos számú **mögöttes eszköz** kap. Az, amit Ön kap függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áráitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereiről. Az **értékpapírok** **mögöttes eszközöként** a(z) „Tesla Inc” „NASDAQ Stock Market” tőzsden, USD-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló részvényeire vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) US88160R1014.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Mögöttes árak		
Induló értékelés napja	2023. 07. 25.	Induló referenciaár	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsden</b> az <b>induló értékelés napja</b> vonatkozásában.	
Végso értékelés napja	2028. 07. 20.	Végso referenciaár	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsden</b> a <b>végso értékelés napja</b> vonatkozásában.	
Lejárat napja	2028. 07. 27.	Korlát referenciaára	A <b>végso referenciaár</b> .	
Korlát megfigyelési időszaka	A <b>végso értékelés napja</b> .	Expressz referenciaár	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsden</b> vonatkozásában.	
Paraméterek		Mögöttes eszköz visszaváltáshoz		
Korlát szintje	Az <b>induló referenciaár</b> 60,00%-a.	Mögöttes deviza	Amerikai dollár „USD”	
Biztonsági szint	Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a.	Részvények	Tesla Inc	
Biztonsági összeg	1 000,00 EUR (a <b>névleges összeg</b> 100,00%-a).	Tőzsde	NASDAQ Stock Market	
Névleges összeg	1 000,00 EUR	ISIN-kód	US88160R1014	
Termék pénzneme	Euró „EUR” (Quanto – árfolyamfedezett)	Expressz paraméterek		
Expressz értékelési nap	Expressz értékelési szint <sup>†</sup>	Expressz visszaváltási nap	Expressz visszaváltási szint <sup>‡</sup>	Expressz visszaváltási összeg <sup>§</sup>
2024. 07. 24.	100,00%	2024. 07. 29.	115,00%	1 150,00 EUR (115,00%)
2025. 07. 24.	90,00%	2025. 07. 29.	130,00%	1 300,00 EUR (130,00%)
2026. 07. 23.	80,00%	2026. 07. 28.	145,00%	1 450,00 EUR (145,00%)
2027. 07. 22.	70,00%	2027. 07. 27.	160,00%	1 600,00 EUR (160,00%)
A <b>végso értékelés napja</b> .	60,00%	A <b>lejárat napja</b> .	175,00%	1 750,00 EUR (175,00%)

<sup>†</sup> A következő szintek az **induló referenciaár** százalékaként kerülnek meghatározásra.

<sup>‡</sup> minden megadott százalékos érték a **névleges összegre** vonatkozik.

### Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

Ha a **végso értékelés napja** előtt bármely **expressz értékelési napon** az **expressz referencia ár** magasabb, mint a vonatkozó **expressz értékelési szint** vagy egyenlő azzal, Ön a közvetlenül következő **expressz visszaváltási napon** a kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja. Az **értékpapírok** futamideje ekkor az ilyen **expressz visszaváltás napján** végződik, és Ön nem jogosult sem további kifizetésre, sem egyéb ellentételezésre az ilyen lejárat előtti visszaváltás miatt.

Egyébként, vagyis ha a **végso értékelés napja** előtt bármely **expressz értékelési napon** az **expressz referencia ár** alacsonyabb, mint a vonatkozó **expressz értékelési szint**, Ön a közvetlenül következő **expressz visszaváltási napon** nem részesül visszaváltási kifizetésben, és az **értékpapírok** folytatódnak.

### Visszaváltás a futamidő végén

Ha az **értékpapírok** lejárat előtt nem váltották vissza, Ön a **lejárat napján** a következőt kapja:

- Ha a **végso referenciaár** magasabb, mint a **végso értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelési szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **lejárat napjához** kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja.
- Egyébként, vagyis ha a **végso referenciaár** alacsonyabb, mint a **végso értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelési szintje**, a **mögöttes eszközöböl** meghatározott darabszámú egységet kap. A **mögöttes eszköz** száma, amit Ön kaphat: 1 000,00 EUR (a **névleges összeg** 100,00%-a) osztva az **induló referenciaárral** továbbá osztva a(z) EUR / USD **végso értékelési napjára** vonatkozó devizaárfolyam fixálással. A leszállítandó eszközök számát a tizedesvessző után öt számjegyre kerekítjük. Ha a leszállítandó eszközök száma nem egész szám, a törtszámú eszköz leszállítása helyett Ön a törtszámú résszel egyenértekű készpénzes kifizetésben részesül a **termék pénznemében**.

**Kérjük, vegye figyelembe:** az érintett közös letétkezelő határozza meg azt a letétkezelőt, ahová a **mögöttes eszköz** leszállításra kerül, és amely a **tőzsdtől** eltérő helyen is lehet.

### Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az összefoglaló összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezte engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Frankfurti Értéktőzsde tőzsden kívüli, *Freiverkehr* piacán (nyílt piac), a Stuttgarti Értéktőzsde tőzsden kívüli, *Freiverkehr* piacán (nyílt piac) és a Wiener Börse AG hivatalos piacán.

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

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

## Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

### Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a teljes befektetett tőkét elvesztheti. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.
- A **mögöttes eszköz** vélemezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

### A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.

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

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

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

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

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2023. 06. 27. napon kezdődő és a 2023. 07. 24. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbítja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** pénzügyi közvetítőn keresztül a **kibocsátótól** vásárolhatja meg. Az **értékpapírok** kereskedési helyre való sikeres követően az **értékpapírokat** egy ilyen kereskedési helyen is megvásárolhatja.

Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó kereskedési hely adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervez, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2028. 07. 20., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség <sup>\$</sup>	40,50 EUR (4,05%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt <sup>\$</sup>	-30,50 EUR (-3,05%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs

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

Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs
---------------------------------------	-------

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek a **névleges összeggel** egyenlő teljes tökeösszegre 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 árában foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellenételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

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

### Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

### Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

A **kibocsátó** következő tevékenységeivel potenciálisan összeférhetetlenség járhat együtt, mivel azok befolyásolhatják a **mögöttes eszköz** piaci árat, 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 14.06.2023 de către Raiffeisen Bank International AG („emitentul”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A35XK2 („valorile mobiliare”) și despre emitent oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). Rezumatul trebuie să fie citit ca introducere la prospectul valorilor mobiliare și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu valorile mobiliare și cu emitentul. Prospectul („prospectul”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare, elaborată de Raiffeisen Bank International AG și aprobată în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „Descrierea valorilor mobiliare”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „documentul de înregistrare” și împreună cu Descrierea valorilor mobiliare, „prospectul de bază”), (iii) termenii finali specifici emisiei („termeni finali”) și din (iv) rezumat. Spre deosebire de rezumat, prospectul conține toate detaliile relevante referitoare la valorile mobiliare.

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

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

Emitentul poate face referire la valorile mobiliare și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Tesla Express 4”.

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 intenția 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. Identifierul 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.

### ACTIONARII PRINCIPALI AI EMENTULUI

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 31.03.2023 dețin împreună aproximativ 58,81% din acțiunile emise ale emitentului. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 41,19% din acțiunile emise ale emitentului.

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

Actionarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect)	Capital social
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,64%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%

dețin drepturi de vot care să difere de cele ale altor acționari.

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 31.03.2023, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 528.274.

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen</b>	<b>58,81%</b>
<b>Subtotal circulație liberă</b>	<b>41,19%</b>
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

### Directorii executiivi principali ai emitentului

Directorii executiivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

### Auditoriile legale ale emitentului

Auditorele legali independenti externi al **emitentului** sunt Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viena, Austria, membră a Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer (Camera austriacă a consultanților fiscale și a experților contabili).

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

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 și 31.12.2021, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare neauditate ale **emitentului** la data de 31.03.2023 și 31.03.2022.

#### Contul de profit și pierdere consolidat

	Situatiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)		Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)	
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021
Venit net din dobânzi	1.385	986	5.053	3.327
Venituri nete din taxe și comisioane	966	683	3.878	1.985
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-301	-319	-949	-295
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	86	184	663	53
Rezultat din exploatare	1.509	1.089	6.158	2.592
Profit / pierdere consolidat(ă)	657	442	3.627	1.372

#### Bilanț

	Situatiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)	Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudențial <sup>1</sup>
		31.03.2023	31.12.2022	
Total active	210.977	207.057	192.101	
Datorii cu rang priorită <sup>2</sup>	189.010	185.590	173.460	
Datorii subordonate	2.742	2.703	3.165	
Credite acordate clienților	105.336	103.230	100.832	
Depozite ale clientilor	124.776	125.099	115.153	
Capital	19.225	18.764	15.475	
Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	1,8%	
Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup>	15,7%	15,6%	13,1%	11,19%
Rata capitalului total („fully loaded”)	20,1%	20,0%	17,6%	15,82%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

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

<sup>2</sup> Calculat ca total active minus capital total și datorii subordonate.

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

<sup>4</sup> Rata expunerii neperformante, adică proporția creditelor neperformante și a titlurilor de creație în raport de întregul portofoliu de credite acordate clienților și băncilor și de titluri de creație.

<sup>5</sup> Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”).

## Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

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

## Informații esențiale privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A35XK2 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Suma nominală** a **valorilor mobiliare** este 1.000,00 EUR și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000,00 EUR. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 26.07.2023 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR (100,00% din **suma nominală**).

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

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

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Expres. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1260. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare** fie prin (a) intermediul plății unei sume de bani, fie prin (b) punerea la dispoziție a **elementului subiacent**, și posibilitatea unei răscumpărări înainte de expirarea termenului regulamentar. După o astfel de răscumpărare înainte de termen nu veți mai beneficia de nicio altă plată. Plățile de răscumpărare se vor efectua în EUR. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă fixă, cu excepția cazului în care **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierelor** într-o anumită perioadă dată. Într-un asemenea caz, suma fixă va fi înlocuită cu o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **nivelului de siguranță**. Dacă **elementul subiacent** atinge sau depășește un nivel predeterminat cu ocazia uneia dintre mai multe date în cursul termenului, veți beneficia de o răscumpărare (înainte de termen) egală cu sau mai mare de suma fixă imediat după această dată.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Termenii și condițiile **valorilor mobiliare** oferă **emitentului** dreptul ca în cazul unor anumite evenimente extraordinare (de ex. perturbări ale pieței, măsuri privind capitalul aferent **elementului subiacent**, modificări ale legislației) fie (i) să ajusteze termenii **valorilor mobiliare**, fie (ii) să răscumpere **valorile mobiliare** înainte de termen la valoarea de piață corectă de la acea dată. Ceea ce veți primi într-un asemenea caz va difera față de descrierile conținute în acest **rezumat**, putând însemna și o pierdere totală a capitalului investit.
- Înainte de orice procedură de insolvență sau de lichidare a **emitentului**, autoritatea de rezoluție competență își va putea exercita puterea, în conformitate cu prevederile aplicabile privind rezoluția bancară, pentru (i) a reduce (inclusiv până la zero) obligațiile **emitentului** decurgând din **valorile mobiliare**, (ii) a le converti în acțiuni sau alte instrumente de proprietate ale **emitentului**, în fiecare caz în întregime sau parțial, sau pentru (iii) a aplica orice altă măsură de rezoluție, inclusiv, printre altele, (a) orice amâname a obligațiilor, (b) orice transfer al obligațiilor către o altă entitate, (c) o modificare a termenilor și condițiilor aplicabile **valorilor mobiliare** sau (d) o anulare a **valorilor mobiliare**.

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

## Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia fie (i) de o răscumpărare prin plată înainte de termen la anumite date prestabile înainte de **data de maturitate**, fie (ii) de o răscumpărare regulamentară la **data de maturitate**. Ca răscumpărare obișnuită la **data de maturitate** veți putea primi fie (i) o plată monetară, fie (ii) un anumit număr de **elemente subiacente**. Ceea ce veți primi depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la acțiunile „Tesla Inc” tranzacționat în USD pe bursa „NASDAQ Stock Market”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este US88160R1014.

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

Date		Prețurile elementului subiacent	
Data evaluării inițiale	25.07.2023	Prețul de referință inițial	Prețul de închidere oficial <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării inițiale</b> .
Data evaluării finale	20.07.2028	Prețul de referință final	Prețul de închidere oficial <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .
Data de maturitate	27.07.2028	Prețul de referință al barierei	Prețul de referință final
Perioada de observare a barierei	Data evaluării finale	Prețul de referință expres	Prețul de referință expres
Parametri		Element subiacent pentru răscumpărare	
Nivelul barierei	60,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .	Moneda elementului subiacent	Dolarul american „USD”
Nivelul de siguranță	100,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .	Acțiuni	Tesla Inc
Valoarea de siguranță	1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ).	Bursa	NASDAQ Stock Market
Suma nominală	1.000,00 EUR	ISIN	US88160R1014
Moneda produsului	Euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)		

Parametri expres				
Data de evaluare expresă	Nivelul de evaluare expresă <sup>†</sup>	Data de răscumpărare expresă	Nivelul de răscumpărare expresă <sup>†</sup>	Valoarea de răscumpărare expresă <sup>§</sup>
24.07.2024	100,00%	29.07.2024	115,00%	1.150,00 EUR (115,00%)
24.07.2025	90,00%	29.07.2025	130,00%	1.300,00 EUR (130,00%)
23.07.2026	80,00%	28.07.2026	145,00%	1.450,00 EUR (145,00%)
22.07.2027	70,00%	27.07.2027	160,00%	1.600,00 EUR (160,00%)
<b>Data evaluării finale</b>	<b>60,00%</b>	<b>Data de maturitate</b>	<b>175,00%</b>	<b>1.750,00 EUR (175,00%)</b>

<sup>†</sup> Următoarele niveluri sunt exprimate în procente din **prețul de referință inițial**.

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

## Răscumpărare înainte de expirarea termenului regulamentar

Dacă în orice **dată de evaluare expresă** înainte de **data de evaluare finală prețul de referință expres** este mai mare decât sau egal cu respectivul **nivel de evaluare expresă**, veți primi în **data de răscumpărare expresă** imediat următoare **valoarea de răscumpărare expresă** asociată. Termenul **valorilor mobiliare** va expira la acea **dată de răscumpărare expresă** și dvs. nu veți primi niciun fel de alte plăti și nicio compensare pentru o asemenea răscumpărare anticipată.

Altminteri, adică în cazul în care în orice **dată de evaluare expresă** înainte de **data de evaluare finală prețul de referință expres** este mai mic decât respectivul **nivel de evaluare expresă**, nu veți beneficia de nicio răscumpărare în **data de răscumpărare expresă** imediat următoare și **valorile mobiliare** vor continua.

## Răscumpărare la finalul termenului

Dacă **valorile mobiliare** nu au fost răscumpărate înainte de termen, la **data de maturitate** veți primi:

- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi **valoarea de răscumpărare expresă** asociată cu **data de maturitate**.
- Altminteri, adică în cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi un anumit număr de **elemente subiacente**. Numărul de **elemente subiacente** pe care le puteți primi, va fi 1.000,00 EUR (100,00% din **suma nominală**) împărțit cu **prețul de referință inițial** și împărțit mai departe la rata de fixare a cursului de schimb EUR per USD pentru **data evaluării finale**. Numărul care va trebui pus la dispoziție va fi rotunjit la cinci zecimale. Dacă numărul de care trebuie să beneficiați nu este un număr întreg, pentru valoarea de după virgulă veți beneficia de o plată în numerar echivalentă cu respectiva valoare de după virgulă în **moneda produsului**.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** depozitarul comun relevant va determina depozitarul căruia i se va livra **elementul subiacent** și care poate fi într-un loc diferit față de **bursă**.

## Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentalui **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe *Freiverkehr* (piata deschisă) a Börse Frankfurt, *Freiverkehr* (piata deschisă) a Börse Stuttgart și Piața Oficială a Wiener Börse AG.

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

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

## Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

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

- Dacă prețul relevant al **elementului subiacent** s-a dezvoltat în mod nefavorabil, este posibilă o pierdere integrală a capitalului investit. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.
- Modificările volatilității implicate ale **elementului subiacent** pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.
- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – inclusând orice marjă a ratei dobânzii legată de **emitent** – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.

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

- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăți de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognozate, valoarea de piață a **valorilor mobiliare** poate fi afectată negativ.

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

- Volumul tranzacționat al **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la sase luni, iar orice astfel de întârziere sau omisiunea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, continuitatea sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.
- Dacă se aplică instrumente de rezoluție în privința **emitentului** sau a unor subsidiare integral consolidate, autoritățile de rezoluție ar avea puterea de a anula, reduce sau converti pretențiile dvs. legate de **valorile mobiliare**, cauzându-vă astfel pierderi.

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

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

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 27.06.2023 și sfârșind la 24.07.2023. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

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

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

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 20.07.2028, **emitentul** putând decide însă să sisteme oferă 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?

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice \$	40,50 EUR (4,05%)

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

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

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotat al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o valoare agregată a principalului egală cu **suma nominală**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscriz, 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 dифeri de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părții ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul **valorilor mobiliare** devine mai scurt.

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

## **De ce a fost elaborat acest prospect?**

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

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

## **Conflict 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.

# SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

## Úvod

Tento dokument („súhrn“) vypracoval dňa 14.06.2023 Raiffeisen Bank International AG („emitent“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A35XK2 („cenné papiere“) a o emitentovi každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento súhrn by sa mal čítať ako úvod k prospektu vypracovanému pre cenné papiere a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík cenných papierov a emitenta. Prospekt („prospekt“) obsahuje (i) opis cenných papierov banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „opis cenných papierov“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „registračný dokument“) a spolu s opisom cenných papierov, „základný prospekt“, (iii) konkrétnie konečné podmienky danej emisie („konečné podmienky“) a (iv) súhrn. Na rozdiel od súhrnu, prospekt obsahuje všetky relevantné podrobnosti o cenných papieroch.

Právny názov emitenta je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodná adresa emitenta je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo emitenta je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je www.rbinternational.com. Emailová adresa pre informácie o cenných papieroch je info@raiffeisencertificates.com a pre sťažnosti súvisiace s nimi je complaints@raiffeisencertificates.com. Webové sídlo emitenta zamerané na cenné papiere je raiffeisencertificates.com.

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

Emitent môže v súvislosti s týmto cennými papiermi používať aj ich obchodný názov „Tesla Express 4“.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

Emitent má právnu formu rakúskej akciovéj spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa emitenta je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby emitenta (LEI) je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavné činnosti emitenta

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

### Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom emitenta sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 58,81 % vydaných akcií emitenta ku dňu 31.03.2023. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 41,19 % vydaných akcií emitenta.

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku

Aкционári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)	Akciaový kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,64 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen</b>	<b>58,81 %</b>

dňu 31.03.2023, a to bez 528 274 vlastných akcií.

<b>Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie</b>	<b>41,19 %</b>
<b>Celkom</b>	<b>100,0 %</b>

### Kľúčoví výkonné riaditelia emitenta

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

### Štatutárni audítori emitenta

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

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

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2022 a 31.12.2021, taktiež aj z neauditovaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 31.03.2023 a 31.03.2022.

### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021
Čisté úrokové výnosy	1 385	986	5 053	3 327
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	966	683	3 878	1 985
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	-301	-319	-949	-295
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	86	184	663	53
Hospodársky výsledok	1 509	1 089	6 158	2 592
Konsolidovaný zisk / strata	657	442	3 627	1 372

### Súvaha

	Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu <sup>1</sup>
		31.03.2023	31.12.2022	
Aktíva spolu	210 977	207 057	192 101	
Nadriadený dlh <sup>2</sup>	189 010	185 590	173 460	
Podriadený dlh	2 742	2 703	3 165	
Pôžičky klientom	105 336	103 230	100 832	
Vklady od klientov	124 776	125 099	115 153	
Vlastné imanie	19 225	18 764	15 475	
Pomer NPL <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	1,8 %	
Pomer NPE <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) <sup>5</sup>	15,7 %	15,6 %	13,1 %	11,19 %
Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu)	20,1 %	20,0 %	17,6 %	15,82 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %

<sup>1</sup> Výsledok posledného postupu preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu („SREP“).

<sup>2</sup> Vypočítané ako aktíva spolu znížené o celkové vlastné imanie a podriadený dlh.

<sup>3</sup> Pomer nesplácaných úverov, t.j. podiel nesplácaných úverov na celkovom portfóliu úverov klientom a bankám.

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

<sup>5</sup> Ukazovateľ primeranosti vlastných zdrojov 1 (v plnom rozsahu).

### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

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

## Kľúčové informácie o cenných papieroch

### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a práva

**Cenné papiere** sú identifikované číslom ISIN AT0000A35XK2 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). **Určená menovitá hodnota cenných papierov** je 1 000,00 EUR a ich celková hodnota istiny neprekročí 100 000 000,00 EUR. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 26.07.2023 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR (100,00 % **určenej menovitej hodnoty**).

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

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

**Cenné papiere** sú Expresné certifikáty. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1260. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**, a to buď (a) vyplatením peňažnej čiastky alebo (b) doručením **podkladového aktíva** a možnosť predčasného splatenia pred riadnym koncom doby platnosti. Po takomto predčasnom splatení už nedostanete žiadne ďalšie platby. Výplaty pri splatení budú realizované v EUR. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú čiastku za predpokladu že **podkladové aktívum** nedosiahne alebo neklesne pod **úroveň bariéry** počas určeného obdobia. Ak však nastane taký prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **úrovňou zaistenia**. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo prekročí vopred stanovenú úroveň v jeden alebo viacero dátumov počas doby platnosti, dostanete krátko po takomto dátume v súvislosti s (predčasným) splatením hodnotu rovnajúcu sa alebo vyššiu ako fixná čiastka.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** má **emitent** v prípade mimoriadnych udalostí (napr. narušenie trhu, kapitálové opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo buď (i) upraviť podmienky **cenných papierov**, alebo (ii) predčasne splatiť **cenné papiere** uplatňujúc v tom čase prevládajúcu objektívnu trhovú hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete sa bude líšiť od toho, čo je opísané v tomto **súhrne**, ba dokonca môže znamenať úplnú stratu investovaného kapitálu.
- Pred konkurzným konaním alebo likvidáciou **emitenta** môže príslušný orgán pre riešenie krízových situácií na základe svojej právomoci danej platnými predpismi pre riešenie krízových situácií bank (i) znížiť hodnotu (prípadne až na nulu) záväzkov **emitenta** vyplývajúcich z **cenných papierov**, (ii) konvertovať ich na akcie alebo iné nástroje vlastníctva **emitenta**, v oboch prípadoch buď ako celok alebo po častiach, alebo (iii) použiť nejaký iný nástroj či postup riešenia krízových situácií vrátane medziiným (a) odklad záväzkov, (b) prevod záväzkov na iný subjekt, (c) úpravu zmluvných podmienok **cenných papierov**, alebo (d) zrušenie **cenných papierov**.

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

#### Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu buď z (i) predčasného splatenia vyplatením v určité vopred stanovené dátumy pred **dátumom splatnosti**, alebo (ii) riadneho splatenia v **dátum splatnosti**. Riadne splatenie v **dátum splatnosti** znamená, že môžete dostať buď (i) peňažné plnenie, alebo (ii) určité množstvo **podkladového aktíva**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** akcie „Tesla Inc“ obchodované v USD na burze „NASDAQ Stock Market“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je US88160R1014.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy		Ceny podkladového aktíva	
<u>Počiatočný dátum ocenia</u>	25.07.2023	<u>Počiatočná referenčná cena</u>	Oficiálna záverečná cena <u>podkladového aktíva na burze pre počiatočný dátum ocenia.</u>
<u>Konečný dátum ocenia</u>	20.07.2028	<u>Konečná referenčná cena</u>	Oficiálna záverečná cena <u>podkladového aktíva na burze pre konečný dátum ocenia.</u>
<u>Dátum splatnosti</u>	27.07.2028	<u>Referenčná cena bariéry</u>	<u>Konečná referenčná cena</u>
<u>Obdobie sledovania bariéry</u>	<u>Konečný dátum ocenia.</u>	<u>Referenčná cena expresného certifikátu</u>	Oficiálna záverečná cena <u>podkladového aktíva na burze.</u>
Parametre		Podkladové aktívum na určenie splatenia	
<u>Úroveň bariéry</u>	60,00 % <u>počiatočnej referenčnej ceny.</u>	<u>Mena podkladového aktíva</u>	Americký dolár „USD“
<u>Úroveň zaistenia</u>	100,00 % <u>počiatočnej referenčnej ceny.</u>	<u>Akcie</u>	Tesla Inc
<u>Hodnota zaistenia</u>	1 000,00 EUR (100,00 % <u>určenej menovitej hodnoty</u> ).	<u>Burza</u>	NASDAQ Stock Market
<u>Určená menovitá hodnota</u>	1 000,00 EUR	<u>ISIN</u>	US88160R1014
<u>Mena produktu</u>	Euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedžingom)		

Parametre expresného certifikátu				
<u>Dátum ocenia expresného certifikátu</u>	<u>Úroveň ocenia expresného certifikátu</u> <sup>†</sup>	<u>Dátum splatenia expresného certifikátu</u>	<u>Úroveň splatenia expresného certifikátu</u> <sup>‡</sup>	<u>Hodnota splatenia expresného certifikátu</u> <sup>§</sup>
24.07.2024	100,00 %	29.07.2024	115,00 %	1 150,00 EUR (115,00 %)
24.07.2025	90,00 %	29.07.2025	130,00 %	1 300,00 EUR (130,00 %)
23.07.2026	80,00 %	28.07.2026	145,00 %	1 450,00 EUR (145,00 %)
22.07.2027	70,00 %	27.07.2027	160,00 %	1 600,00 EUR (160,00 %)
<u>Konečný dátum ocenia.</u>	60,00 %	<u>Dátum splatnosti.</u>	175,00 %	1 750,00 EUR (175,00 %)

<sup>†</sup> Nižšie uvedené úrovne sa uvádzajú ako percento počiatočnej referenčnej ceny.

<sup>‡</sup> Všetky uvedené percentuálne údaje sa vzťahujú na určenú menovitú hodnotu.

#### Predčasné splatie pred riadnym koncom doby platnosti

Ak v niektorý dátum ocenia expresného certifikátu pred konečným dátumom ocenia je referenčná cena expresného certifikátu vyššia než alebo rovná príslušnej úrovni ocenia expresného certifikátu, dostanete v bezprostredne nasledujúci dátum splatenia expresného certifikátu zodpovedajúcu hodnotu splatenia expresného certifikátu. Doba platnosti cenných papierov sa skončí práve v tento dátum splatenia expresného certifikátu a nebudú Vám už vyplatené žiadne ďalšie čiastky ani žiadna kompenzácia za toto predčasné splatenie.

Naopak, t. j. ak v niektorý dátum ocenia expresného certifikátu pred konečným dátumom ocenia je referenčná cena expresného certifikátu nižšia než príslušná úroveň ocenia expresného certifikátu, nedostanete v bezprostredne nasledujúci dátum splatenia expresného certifikátu nič vyplatené v súvislosti so splatením a genné papiere zostanú naďalej v platnosti.

#### Splatenie na konci doby platnosti

Ak nedošlo k predčasnému splatneniu cenných papierov, k dátumu splatnosti dostanete:

- Ak konečná referenčná cena je vyššia než alebo rovná úrovni ocenia expresného certifikátu zodpovedajúcej konečnému dátumu ocenia, dostanete hodnotu splatenia expresného certifikátu zodpovedajúcu dátumu splatnosti.
- Naopak, t. j. ak konečná referenčná cena je nižšia než úroveň ocenia expresného certifikátu zodpovedajúca konečnému dátumu ocenia, dostanete určité množstvo podkladového aktíva. Množstvo podkladového aktíva, ktoré môžete dostať, bude 1 000,00 EUR (100,00 % určenej menovitej hodnoty) po vydelení počiatočnou referenčnou cenou a po vydelení fixovaným výmenným kurzom EUR voči USD pre konečný dátum ocenia. Množstvo na doručenie sa zaokrúhlí na päť desatinnych miest. Ak vychádza na doručenie množstvo, ktoré nie je celé číslo, namiesto doručenia neceločíselného podielu výsledného množstva dostanete peňažný ekvivalent tohto neceločíselného podielu v mene produktu.

**Upozornenie:** relevantný všeobecný depozitár stanoví depozitár, do ktorého budú podkladové aktíva doručené a ktorý sa môže nachádzať inde ako v burze.

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

V čase vypracovania tohto súhrnu má emitent v úmysle požiadať o prijatie cenných papierov na obchodovanie na Otvorenom trhu Burzy cenných papierov Frankfurt (*Freiverkehr Börse Frankfurt*), Otvorenom trhu Burzy cenných papierov Stuttgart (*Freiverkehr Börse Stuttgart*) a Oficiálnom trhu Burzy cenných papierov Viedeň (*Wiener Börse AG*).

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

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

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

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

- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná úplná strata investovaného kapitálu. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**.
- Zmeny v implicitnej volatilite **podkladového aktíva** môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Zmeny v akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.

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

- Ak (i) sa zmení očakávaná čiastka alebo dátum výplaty budúcich dividend alebo (ii) sa skutočná čiastka alebo dátum výplaty odlišuje od očakávaných hodnôt, môže to mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu **cenných papierov**.

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

- Obchodovaný objem **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že to nepriaznivo ovplyvní trhovú hodnotu **cenných papierov**, alebo že **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevhodnú.
- **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 späť môžu javiť ako pre Vás nevhodné.

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov** vedúci prípadne až k úplnej strate investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebude schopný predáť pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektívnu cenu.
- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované dcérské spoločnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali právomoc zrušiť, znížiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **cenných papierov** alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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

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

Cenné papiere môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 27.06.2023 a končiacom 24.07.2023. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

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

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 20.07.2028, pričom **emitent** sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

### Aké náklady súvisia s týmto cennými papiermi?

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady \$	40,50 EUR (4,05 %)
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti \$	-30,50 EUR (-3,05 %)

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

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

<b>Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti</b>	Žiadne
<b>Priebežné náklady (celkové za jeden rok)</b>	Žiadne

<sup>§</sup> Uvedené percento sa vzťahuje na **určenú menovitú hodnotu**.

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vzťahujú sa na celkovú hodnotu istiny rovnajúcu sa **určenej menovitej hodnote**.
- Jednorazové výstupné náklady sú vyvolané pri upísaní, respektíve nákupu **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 lišiť od nákladov uvedených v tabuľke, napr. v dôsledku meniacich sa prením 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 bližiť 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 týmto cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na **určenú menovitú hodnotu cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto súhrnu **cenných papierov** na približne 200,00 EUR.

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

### Podstatný konflikt záujmov

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

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

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povztek**“) je 14. 06. 2023 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznał ISIN AT0000A35XK2 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povztek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev Raiffeisen Bank International AG odobren 21. 04. 2023 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 21. 04. 2023 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom** **prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebine za **vrednostne papirje**.

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

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

**Izdajatelj** lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Tesla Express 4“.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

## Ključne informacije o izdajatelju

### Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

**Izdajatelj** je ustanovljen v pravni obliki avstrijske delniške družbe v skladu z avstrijskim zakonom z neomejenim trajanjem. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) **izdajatelja** se glasi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Glavne dejavnosti izdajatelja

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

### Glavni delničarji izdajatelja

**Izdajatelj** je v večinski lasti območnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 58,81% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 31. 03. 2023. **Izdajateljeve** izdane delnice v prostem obtoku znašajo 41,19%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 31. 03. 2023 in izključujejo 528.274 trezorskih delnic.

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

Vmesni seštevek prosto plavajočih	41,19%
<b>Skupno</b>	<b>100,0%</b>

### Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

### Zakoniti revizorji izdajatelja

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

### Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije **izdajatelja** temeljijo na revidiranih konsolidiranih računovodskeh izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021 ter na nerevidiranih medletnih konsolidiranih računovodskeh izkazih **izdajatelja** z dne 31. 03. 2023 in 31. 03. 2022.

### Konsolidirani izkazi uspeha

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	
	31. 03. 2023	31. 03. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neto obrestni dohodki	1.385	986	5.053	3.327
Neto prihodki iz provizij	966	683	3.878	1.985
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	-301	-319	-949	-295
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	86	184	663	53
Poslovni izid	1.509	1.089	6.158	2.592
Konsolidirana bilanca uspeha	657	442	3.627	1.372

### Bilanca stanja

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene <sup>1</sup>
	31. 03. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Skupna sredstva	210.977	207.057	192.101		
Nadrejeni dolg <sup>2</sup>	189.010	185.590	173.460		
Podrejeni dolg	2.742	2.703	3.165		
Posojila strankam	105.336	103.230	100.832		
Bančne vloge strank	124.776	125.099	115.153		
Kapital	19.225	18.764	15.475		
Razmerje slabih posojil <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	1,8%		
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%		
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) <sup>5</sup>	15,7%	15,6%	13,1%	11,19%	
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	20,1%	20,0%	17,6%	15,82%	
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%	

<sup>1</sup> Izid postopka zadnjega nadzornega pregleda in ocene („SREP“).

<sup>2</sup> Izračunan kot skupna sredstva brez skupnega kapitala in podrejenega dolga.

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

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

<sup>5</sup> Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen).

## Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

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

## Ključne informacije o vrednostnih papirjih

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A35XK2 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakšnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosnički vrednostni papirji). **Imenska vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 EUR, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 100.000.000,00 EUR. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 26. 07. 2023 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 EUR (100,00% **imenske vrednosti**).

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

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

**Vrednostni papirji** so Ekspresni certifikati. Klasifikacija EUSIPA je 1260. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev** s (a) plačilom v denarju ali (b) dobavo **osnovnega sredstva**, in možnostjo zgodnjega odkupa pred rednim koncem časa veljavnosti. Po takem zgodnjem odkupu ne boste prejeli nobenih plačil več. Plačila odkupa bodo v EUR. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**. V takem primeru bo fiksni znesek zamenjan za omogočeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva do ravni kapice**. Če **osnovno sredstvo** doseže ali se dvigne nad vnaprej določeno raven na enega od več datumov v času veljavnosti, boste kmalu po takem datumu prejeli (predčasni) odkup, ki je enak ali višji kot fiksni znesek.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

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

#### Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup s plačilom na določene vnaprej določene datume pred **datumom zapadlosti** ali (ii) redni odkup na **datum zapadlosti**. Kot redni odkup na **datum zapadlosti** boste prejeli ali (i) denarno plačilo ali (ii) določeno število **osnovnega sredstva**. 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 „Tesla Inc“,

s katerimi se trguje v USD na borzi „NASDAQ Stock Market“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (ISIN) **osnovnega sredstva** je US88160R1014.

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

Datumi		Cene osnovnega sredstva		
Začetni datum ocenitve	25. 07. 2023	Začetna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> za <b>začetni datum ocenitve</b> .	
Končni datum ocenitve	20. 07. 2028	Končna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> za <b>končni datum ocenitve</b> .	
Datum zapadlosti	27. 07. 2028	Referenčna cena meje	<b>Končna referenčna cena</b>	
Obdobje opazovanja meje	<b>Končni datum ocenitve</b>	Ekspresna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> .	
Parametri		Osnovno sredstvo za odkup		
Mejna raven	60,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .	Valuta osnovnega sredstva	Ameriški dolar „USD“	
Raven zaščite	100,00% od <b>začetne referenčne cene</b> .	Delnice	Tesla Inc	
Znesek zaščite	1.000,00 EUR (100,00% od <b>imenske vrednosti</b> ).	Borza	NASDAQ Stock Market	
Imenska vrednost	1.000,00 EUR	ISIN	US88160R1014	
Valuta produkta	Evro „EUR“ (Quanto – zavarovano z valuto)			
Ekspresni parametri				
Ekspresni datum ocenitve	Ekspresna raven ocenitve <sup>†</sup>	Ekspresni datum za odkup	Ekspresna raven odkupa <sup>‡</sup>	Ekspresni znesek za odkup <sup>§</sup>
24. 07. 2024	100,00%	29. 07. 2024	115,00%	1.150,00 EUR (115,00%)
24. 07. 2025	90,00%	29. 07. 2025	130,00%	1.300,00 EUR (130,00%)
23. 07. 2026	80,00%	28. 07. 2026	145,00%	1.450,00 EUR (145,00%)
22. 07. 2027	70,00%	27. 07. 2027	160,00%	1.600,00 EUR (160,00%)
<b>Končni datum ocenitve</b>	60,00%	<b>Datum zapadlosti</b>	175,00%	1.750,00 EUR (175,00%)

<sup>†</sup> Spodnje vrednosti so opredeljene kot odstotek **začetne referenčne cene**.

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

#### Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

Če je na katerikoli **ekspresni datum ocenitve** pred **končnim datumom ocenitve** **ekspresna referenčna cena** večja ali enaka ustreznemu **ekspresni ravni ocenitve**, boste na takoj slediči **ekspresni datum za odkup** prejeli s tem povezani **ekspresni znesek za odkup**. Čas veljavnosti **yrednostnih papirjev** se bo potem končal na tak **ekspresni datum za odkup** in ne boste prejeli niti nadaljnji plačil niti nadomestila za tak predčasen odkup.

Drugače pa, če je na katerikoli **ekspresni datum ocenitve** pred **končnim datumom ocenitve** **ekspresna referenčna cena** manjša kot ustreznemu **ekspresna raven ocenitve**, ne boste prejeli plačila odkupa na takoj slediči **ekspresni datum za odkup** in **yrednostni papirji** se bodo nadaljevali.

#### Odkup na koncu časa veljavnosti

Če **yrednostni papirji** niso bili predčasno odkupljeni, boste na **datum zapadlosti** prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka **ekspresni ravni ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli **ekspresni znesek za odkup**, ki je povezan z **datumom zapadlosti**.
- Drugače pa, če je **končna referenčna cena** manjša kot **ekspresna raven ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli določeno število **osnovnega sredstva**. Število **osnovnega sredstva**, ki ga boste morda prejeli, bo 1.000,00 EUR (100,00% **imenske vrednosti**) deljene z **začetno referenčno ceno** in nadalje deljene s fiksingom menjalnega tečaja EUR na USD za **končni datum ocenitve**. Vrednost, ki bo navedena, bo zaokrožena na pet decimalk po vejici. Če številka, ki bo navedena, ni cela številka, boste, namesto navedbe necelega dela take številke prejeli plačilo v protivrednosti v gotovini takega necelega dela v **valuti produkta**.

**Prosimo, upoštevajte:** ustreznji skupni depozitar bo opredelil depo, kamor bo **osnovno sredstvo** dobavljeno in ki ima lokacijo morda drugje kot **borza**.

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

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **yrednostnimi papirji** na *Freiverkehr* (odprt trg) Frankfurtske borze, *Freiverkehr* (odprt trg) Stuttgartske borze in Uradnem trgu Wiener Börse AG.

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

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

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

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

### Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

- Če se je ustreza cena **osnovnega sredstva** razvila neugodno, je možna celotna izguba vloženega kapitala. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. padec **osnovnega sredstva**.
- Spremembe implicitne volatilnosti **osnovnega sredstva** imajo lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z **izdajateljem** – ima lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.

### Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih števil, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**.

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

- Trgovalni obseg **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni zgodaj za ceno, ki za vas ni ugodna.
- Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.

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

- Izdajatelj** ima pravico, da prestavi predčasen odkup po izrednem dogodku za do šest mesecev, pri čemer ima lahko taka prestavitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost **vrednostnih papirjev** vse do skupne izgube vloženega kapitala.
- Razvoj, nadaljevanje ali likvidnost trgovalnega trga za določeno serijo **vrednostnih papirjev** je negotova in zato ste vi izpostavljeni tveganju, da nikakor ne boste mogli prodati svojih **vrednostnih papirjev** pred njihovo zapadlostjo ali po poštenih cenah.
- Če se za **izdajatelja** ali določene popolnoma konsolidirane podružnice uporabi orodja reševanja, imajo organi za reševanje možnost, da prekličejo, odpisajo ali pretvorijo vaše zahteve glede **vrednostnih papirjev**, s čimer vam naložijo izgubo.

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

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

Lahko kupite **vrednostne papirje** po **emisijskem** znesku v obdobju, ki se začne 27. 06. 2023 in konča 24. 07. 2023. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo nakupno ponudbo v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** preko finančnega posrednika od **izdajatelja**. Po uspešni vlogi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na mestu trgovanja, lahko kupite **vrednostne papirje** tudi na takem mestu trgovanja. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno trgovalno mesto in bo nenehno 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 20. 07. 2028, 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 skupni znesek glavnice, ki je enak **imenski vrednosti**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški \$	40,50 EUR (4,05%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti \$	-30,50 EUR (-3,05%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

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

- 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 spreminjačih 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.

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

## Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

## Pomembni konflikti interesov

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

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

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u dalnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u dalnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 14. 6. 2023. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A35XK2 (u dalnjem 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 dalnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u dalnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u dalnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u dalnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u dalnjem 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.rbiinternational.com](http://www.rbiinternational.com). Upiti o **vrijednosnim papirima** mogu se poslati na adresu e-pošte [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com), a pritužbe na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Mjerodavna internetska stranica **izdavatelja** za **vrijednosne papire** je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

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

**Izdavatelj** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Tesla Express 4“.

Primite na znanje sljedeće:

- Spremat će 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 cijelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio ili čak cijelokupni 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.
- Gradanskopravnoj 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 pretežito nalaze u Austriji te u srednjoj i istočnoj Europi uključujući jugoistočnu Europu (u dalnjem 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 58,81 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 31. 3. 2023.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 41,19 %.

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 %

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

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

Podaci u tablici potječe od internih podataka na dan 31. 3. 2023. i ne uključuju 528.274 trezorske dionice.

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

### Glavni direktori izdavatelja

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

### Ovlašteni revizori izdavatelja

**Izdavateljev** ovlašteni 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 odabранe financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2022. i 31. 12. 2021. kao i na nerevidiranim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 31. 3. 2023. i 31. 3. 2022..

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	31. 3. 2023.	31. 3. 2022.	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.
Neto prihod od kamata	1.385	986	5.053	3.327
Neto prihod od naknada i provizija	966	683	3.878	1.985
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-301	-319	-949	-295
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	86	184	663	53
Rezultat poslovanja	1.509	1.089	6.158	2.592
Konsolidirana dobit / gubitak	657	442	3.627	1.372

### Bilanca

	Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene <sup>1</sup>
	31. 3. 2023.	31. 12. 2022.	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.	
Ukupna imovina	210.977	207.057	192.101		
Nadređeni dug <sup>2</sup>	189.010	185.590	173.460		
Podređeni dug	2.742	2.703	3.165		
Zajmovi klijentima	105.336	103.230	100.832		
Depoziti klijentata	124.776	125.099	115.153		
Vlasnički kapital	19.225	18.764	15.475		
Omjer loših zajmova <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	1,8 %		
Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %		
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) <sup>5</sup>	15,7 %	15,6 %	13,1 %	11,19 %	
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	20,1 %	20,0 %	17,6 %	15,82 %	
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %	

<sup>1</sup> Ishod najnovijeg postupka nadzorne provjere i ocjene („SREP“).

<sup>2</sup> Izračunat kao ukupna imovina umanjena za ukupni vlasnički kapital i podređeni dug.

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

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

<sup>5</sup> Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

## Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

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

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A35XK2 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna glavnica iznosiće do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 26. 7. 2023. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR (100,00 % od **naznačene denominacije**).

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

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

**Vrijednosni papiri** su Ekspresni certifikati. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1260. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira** putem (a) isplate novčanog iznosa ili (b) isporuke **odnosnog instrumenta**, i mogućnost prijevremenog otkupa prije redovnog isteka roka trajanja. Nakon navedenog prijevremenog otkupa, nećete primiti bilo kakve daljnje isplate. Isplate za otkup izvršit će se u EUR. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni iznos osim ako **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine** tijekom određenog razdoblja. U tom slučaju će se fiksni iznos zamijeniti ograničenim sudjelovanjem u rezultatima **odnosnog instrumenta do razine osiguranja**. Ako **odnosni instrument** dostigne ili prijeđe unaprijed utvrđenu razinu na jedan od brojnih datuma tijekom roka trajanja, primit ćete (prijevremenim) otkup jednak ili viši od fiksнog iznosa ubrzo nakon navedenog datuma.

Primite na znanje sljedeće:

- Uvjeti **vrijednosnih papira** daju **izdavatelju** pravo da po nastupanju određenih izvanrednih dogadaja (primjerice u slučaju poremećaja na tržištu, kapitalnih mjera koje se odnose na **odnosni instrument**, izmjena zakonskih propisa) (i) uskladi uvjete **vrijednosnih papira** ili (ii) prijevremeno otkupi **vrijednosne papire** po tada prevladavajućom pravičnom tržišnom vrijednošću. Ono što ćete primiti u tom slučaju razlikovat će se od opisa sadržanih u ovom **sažetu** te može čak uključivati potpuni gubitak uloženog kapitala.
- Prije bilo kakvog postupka zbog nesolventnosti ili likvidacije **izdavatelja**, nadležno sanacijsko tijelo može se koristiti ovlastima, u skladu s mjerodavnim odredbama o sanaciji banaka, (i) da otpiše (uključujući do nule) obveze **izdavatelja** temeljem **vrijednosnih papira**, (ii) da ih pretvori u dionice ili druge vlasničke instrumente **izdavatelja**, u svakom slučaju u cijelosti ili djelomično, ili (iii) da primjeni bilo koju drugu mjeru sanacije, uključujući, između ostalog, (a) bilo kakvu odgodu obveza, (b) bilo kakav prijenos obveza na drugog subjekta, (c) izmjenu uvjeta **vrijednosnih papira**, ili (d) poništenje **vrijednosnih papira**.

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

## Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit će (i) prijevremeni otkup plaćanjem na određene unaprijed utvrđene datume prije **datuma dospijeća** ili (ii) redovni otkup na **datum dospijeća**. Kao prijevremeni otkup na **datum dospijeća** možete primiti (i) novčano plaćanje ili (ii) određeni broj **odnosnog instrumenta**. Ono što će 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 „Tesla Inc“ kojima se trguje u USD na burzi „NASDAQ Stock Market“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je US88160R1014.

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

Datumi		Cijene odnosnog instrumenta	
<b>Početni datum vrednovanja</b>	25. 7. 2023.	<b>Početna referentna cijena</b>	Službena zaključna cijena <b>odnosnog instrumenta</b> na <b>burzi za početni datum vrednovanja</b> .
<b>Konačni datum vrednovanja</b>	20. 7. 2028.	<b>Konačna referentna cijena</b>	Službena zaključna cijena <b>odnosnog instrumenta</b> na <b>burzi za konačni datum vrednovanja</b> .
<b>Datum dospijeća</b>	27. 7. 2028.	<b>Referentna cijena granice</b>	<b>Konačna referentna cijena</b>
<b>Razdoblje promatranja granice</b>	<b>Konačni datum vrednovanja</b>	<b>Referentna cijena ekspresnog certifikata</b>	Službena zaključna cijena <b>odnosnog instrumenta</b> na <b>burzi</b> .
Parametri		Odnosni instrument za otkup	
<b>Granična razina</b>	60,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .	<b>Valuta odnosnog instrumenta</b>	Američki dolar „USD“
<b>Razina osiguranja</b>	100,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .	<b>Dionice</b>	Tesla Inc
<b>Iznos osiguranja</b>	1.000,00 EUR (100,00 % od <b>naznačene denominacije</b> ).	<b>Burza</b>	NASDAQ Stock Market
<b>Naznačena denominacija</b>	1.000,00 EUR	<b>ISIN</b>	US88160R1014
<b>Valuta proizvoda</b>	Euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)		
Ekspresni parametri			
<b>Datum vrednovanja ekspresnog certifikata</b>	<b>Razina vrednovanja ekspresnog certifikata</b> <sup>†</sup>	<b>Datum otkupa ekspresnog certifikata</b>	<b>Razina otkupa ekspresnog certifikata</b> <sup>†</sup>
24. 7. 2024.	100,00 %	29. 7. 2024.	115,00 %
24. 7. 2025.	90,00 %	29. 7. 2025.	130,00 %
23. 7. 2026.	80,00 %	28. 7. 2026.	145,00 %
22. 7. 2027.	70,00 %	27. 7. 2027.	160,00 %
<b>Konačni datum vrednovanja</b>	60,00 %	<b>Datum dospijeća</b>	175,00 %
			<b>Otkupni iznos ekspresnog certifikata</b> <sup>§</sup>
			1.150,00 EUR (115,00 %)
			1.300,00 EUR (130,00 %)
			1.450,00 EUR (145,00 %)
			1.600,00 EUR (160,00 %)
			1.750,00 EUR (175,00 %)

<sup>†</sup> Razine u nastavku naznačene su kao postotak od **početne referentne cijene**.

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

### Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

Ako je na bilo koji **datum vrednovanja ekspresnog certifikata** prije **konačnog datuma vrednovanja referentna cijena ekspresnog certifikata** viša ili jednaka predmetnoj **razini vrednovanja ekspresnog certifikata**, na **datum otkupa ekspresnog certifikata** koji neposredno slijedi primit će povezani **otkupni iznos ekspresnog certifikata**. Rok trajanja **vrijednosnih papira** isteći će tada na navedeni **datum otkupa ekspresnog certifikata** i neće primiti niti bilo kakva daljnja plaćanja niti bilo kakvu naknadu za navedeni prijevremeni otkup.

U protivnom, odnosno ako je na bilo koji **datum vrednovanja ekspresnog certifikata** prije **konačnog datuma vrednovanja referentna cijena ekspresnog certifikata** niža od predmetne **razine vrednovanja ekspresnog certifikata**, na **datum otkupa ekspresnog certifikata** koji neposredno slijedi nećece primiti nikakvu isplatu za otkup, a **vrijednosni papiri** će se nastaviti.

### Otkup po isteku roka trajanja

Ako **vrijednosni papiri** nisu prijevremeno otkupljeni, na **datum dospijeća** primit će:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša ili jednaka **razini vrednovanja ekspresnog certifikata** vezanoj uz **konačni datum vrednovanja**, primit će **otkupni iznos ekspresnog certifikata** vezan uz **datum dospijeća**.
- U protivnom, odnosno ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine vrednovanja ekspresnog certifikata** vezane uz **konačni datum vrednovanja**, primit će određeni broj **odnosnog instrumenta**. Broj **odnosnog instrumenta** koji možete primiti bit će 1.000,00 EUR (100,00 % od **naznačene denominacije**) podijeljeno s **početnom referentnom cijenom** i podijeljeno još s fiksnim deviznim tečajem EUR po USD za **konačni datum vrednovanja**. Broj koji treba isporučiti zaokružit će se a pet znamenki iza zareza. Ako broj koji treba isporučiti nije cijeli broj, umjesto isporuke dijela navedenog broja koji nije cijeli broj primit će se isplatu novčane protuvrijednosti navedenog dijela broja koji nije cijeli u **valuti proizvoda**.

**Primite na znanje:** mjerodavni opći depozitorij odredit će depozitorij kojemu će se dostaviti **odnosni instrument** i koji se može nalaziti na različitoj lokaciji od **burze**.

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na Otvorenom tržištu (*Freiverkehr*) Frankfurtske burze, Otvorenom tržištu (*Freiverkehr*) Stuttgartske burze i Službenom tržištu Bečke burze (Wiener Börse AG).

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

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

## Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- 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**.
- Promjene prepostavljene volatilnosti **odnosnog instrumenta** mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz **izdavatelja** – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.

### Rizici koji potječe od vrste **odnosnog instrumenta**

- Ako (i) se promjeni očekivani iznos ili datum plaćanja za buduće isplate dividende ili (ii) ako se stvarni iznos ili datum plaćanja razlikuje od očekivanih brojki, to može nepovoljno utjecati na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.

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

- Količina **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na **odnosni instrument** mogu zahtijevati odluke **izdavatelja** koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnima za Vas.

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

- **Izdavatelj** ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog dogadaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost **vrijednosnih papira** do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog tržišta za trgovanje bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurne te stoga Vi snosite rizik da svoje **vrijednosne papire** prije njihovog dospjeća uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.
- Ako su instrumenti sanacije primjenjeni na **izdavatelja** ili određene potpuno konsolidirane podružnice, sanacijska tijela bi imala ovlasti poništiti, otpisati ili pretvoriti Vaše tražbine s osnove **vrijednosnih papira** te time Vama nametnuti gubitak.

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

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

Možete upisati **vrijednosne papire** po **cijeni izdanja** unutar razdoblja koje počinje dana 27. 6. 2023. i završava dana 24. 7. 2023.. **Izdavatelj** može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvati ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

Počevši od **datuma izdanja**, možete kupovati **vrijednosne papire** preko finansijskog 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 mjesto trgovanja, a **izdavatelj** će je neprekidno uskladiti radi održavanja trenutačnog 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 20. 7. 2028., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

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

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi <sup>s</sup>	40,50 EUR (4,05 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja <sup>s</sup>	-30,50 EUR (-3,05 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ich

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

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

### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

### Bitni sukobi interesa

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

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

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 14.06.2023 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A35XK2 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогнете да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

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

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

Еmitentът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Tesla Express 4“.

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

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

Еmitentът е учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Штадпарт“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Основна дейност на емитента

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

### Основни акционери на емитента

Еmitentът е мажоритарна собственост на регионалните банки Raiffeisen, които съвместно притежават приблизително 58,81% от акциите на емитента, емитирани към 31.03.2023. От емирираните акции на емитента свободно се търгуват 41,19%.

В таблицата вдясно са показани процентните акции в обращение, чийто бенефициарен собственик са основните акционери на

Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции)	Акционерен капитал
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,64%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.03.2023, като в тези данни не са включени 528 274 съкровищни акции.

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

#### Основни управители на емитента

Основните управители на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Шобл [Johann Strobl] (председател), Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Лукаш Янушевски [Lukasz Januszewski], Петер Ленкх [Peter Lennkh], Ханес Мъзенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

#### Регистрирани одитори на емитента

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

#### Каква е основната финансова информация относно емитента?

Следната подбрана финансова информация на **емитента** се основава на одитиранияте консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансова година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021, както и на неодитирани междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 31.03.2023 и 31.03.2022.

#### Консолидиран отчет за доходите

	Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	31.03.2023	31.03.2022	31.12.2022	31.12.2021
Нетни приходи от лихви	1 385	986	5 053	3 327
Нетни приходи от такси и комисионни	966	683	3 878	1 985
Загуби от обезценка на финансови активи	-301	-319	-949	-295
Резултат от оценки по справедлива стойност	86	184	663	53
Резултат от дейността	1 509	1 089	6 158	2 592
Консолидирана печалба / загуба	657	442	3 627	1 372

#### Баланс

	Неодитирани междинен консолидиран финансов отчет (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка <sup>1</sup>
	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021		
Съвкупни активи	210 977	207 057	192 101		
Първостепенен дълг <sup>2</sup>	189 010	185 590	173 460		
Подчинен дълг	2 742	2 703	3 165		
Заеми към клиенти	105 336	103 230	100 832		
Депозити на клиенти	124 776	125 099	115 153		
Собствен капитал	19 225	18 764	15 475		
Дял на необслужваните заеми <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	1,8%		
Дял на необслужваните експозиции <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%		
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) <sup>5</sup>	15,7%	15,6%	13,1%		11,19%
Съотношение на общата	20,1%	20,0%	17,6%		15,82%

капиталова адекватност (максимално равнище)				
Коефициент на ливъридж (максимално равнище)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

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

<sup>2</sup> Изчислен като общия размер на активите минус общия размер на собствения капитал и подчинения дълг.

<sup>3</sup> Необслужваните заеми като дял от целия портфейл от заеми към клиенти и банки.

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

<sup>5</sup> Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище).

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

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

## Основна информация за ценните книжа

### Кои са основните характеристики на ценните книжа?

#### Класификация и права

**Ценните книжа** са обозначени с ISIN AT0000A35XK2 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякако суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (цenna книга на приносител). **Определената деноминация** на **ценните книжа** е 1 000,00 EUR, а съкупният размер на главницата им ще бъде до 100 000 000,00 EUR. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 26.07.2023 с **эмисионна цена** 1 000,00 EUR (100,00% от **определената деноминация**).

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

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

**Ценните книжа** са Експрес сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 1260. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа** чрез (a) изплащане на парична сума или (b) предаване на **базовия инструмент**, както и възможността за предсрочно погасяване преди края на редовния срок. След предсрочното погасяване няма да получавате повече плащания. Погасяването се изплаща във EUR. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **нивото на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **обезначеното ниво**. Ако **базовият инструмент** достигне или надскочи предварително определено ниво на една или повече дати по време на срока, скоро след съответната дата ще получите (ранно) погасяване в размер, равен на или по-висок от фиксираната сума.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на **эмитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да коригира условията по **ценните книжа** или (ii) да погаси предсрочно **ценните книжа** по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестицияния капитал.
- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на **эмитента**, компетентният орган за преструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за преструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезсъни (включително до нула) задълженията на **эмитента** по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **эмитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за преструктуриране, сред които — (a) разсрочване на задълженията, (b) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на условията на **ценните книжа** или (г) анулиране на **ценните книжа**.

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

### **Погасяване**

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите (i) предсрочно погасяване с изплащане на дадени предварително определени дати преди **датата на падеж** или (ii) редовно погасяване на **датата на падеж**. Като редовно погасяване на **датата на падеж** можете да получите (i) парична сума или (ii) определен брой единици от **базовия инструмент**. 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 „Tesla Inc“, търгувани във USD на борсата „NASDAQ Stock Market“. Международният идентификационен номер (ISIN) на ценни книжа за **базовия инструмент** е US88160R1014.

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

<b>Дати</b>		<b>Валута на продукта</b>	Евро „EUR“ (Кванто — валутно хеджиран)
<b>Първоначална дата на оценка</b>	25.07.2023		
<b>Окончателна дата на оценка</b>	20.07.2028		
<b>Дата на падеж</b>	27.07.2028		
<b>Период на наблюдение за бариера</b>	<b>Окончателната дата на оценка</b>		
<b>Параметри</b>		<b>Цени на базовия инструмент</b>	
<b>Ниво на бариера</b>	60,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .	<b>Първоначална референтна цена</b>	Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент на борсата за първоначалната дата на оценка</b> .
<b>Обезпечено ниво</b>	100,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .	<b>Окончателна референтна цена</b>	Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент на борсата за окончателната дата на оценка</b> .
<b>Обезпечена сума</b>	1 000,00 EUR (100,00% от <b>определената деноминация</b> ).	<b>Референтна цена за бариера</b>	<b>Окончателната референтна цена</b>
<b>Референтна цена на експрес сертификат</b>			Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент на борсата</b> .
<b>Базов инструмент за погасяване</b>			
<b>Валута на базовия инструмент</b>		Щатски долар „USD“	
<b>Акции</b>		Tesla Inc	
<b>Борса</b>		NASDAQ Stock Market	
<b>ISIN</b>		US88160R1014	

<b>Експрес параметри</b>				
<b>Дата на оценка на експрес сертификат</b>	<b>Ниво за оценка на експрес сертификат</b> <sup>†</sup>	<b>Дата на погасяване на експрес сертификат</b>	<b>Ниво за погасяване на експрес сертификат</b> <sup>†</sup>	<b>Сума за погасяване на експрес сертификат</b> <sup>\$</sup>
24.07.2024	100,00%	29.07.2024	115,00%	1 150,00 EUR (115,00%)
24.07.2025	90,00%	29.07.2025	130,00%	1 300,00 EUR (130,00%)
23.07.2026	80,00%	28.07.2026	145,00%	1 450,00 EUR (145,00%)
22.07.2027	70,00%	27.07.2027	160,00%	1 600,00 EUR (160,00%)
<b>Окончателната дата на оценка</b>	60,00%	<b>Дата на падеж</b>	175,00%	1 750,00 EUR (175,00%)

<sup>†</sup> Нивата по-долу са посочени като процент от **първоначалната референтна цена**.

<sup>\$</sup> Всички посочени проценти се отнасят за **определената деноминация**.

### **Предсрочно погасяване преди края на редовния срок**

Ако на която и да е **дата на оценка на експрес сертификат** преди **окончателната дата на оценка референтната цена на експрес сертификат** е по-голяма от или равна на съответното **ниво за оценка на експрес сертификат**, на непосредствено следващата **дата на погасяване на експрес сертификат** ще получите свързаната **сума за погасяване на експрес сертификат**. В този случай срокът на **ценните книжа** ще се прекрати на тази **дата на погасяване на експрес сертификат** и няма да получите нито по-нататъшни плащания, нито каквато и да било компенсация за това предсрочно погасяване.

В противен случай, т.е. ако на която и да е **дата на оценка на експрес сертификат** преди **окончателната дата на оценка референтната цена на експрес сертификат** е по-малка от съответното **ниво за оценка на експрес сертификат**, няма да получите плащане за погасяване на непосредствено следващата **дата на погасяване на експрес сертификат** и срокът на **ценните книжа** ще продължи да тече.

## **Погасяване в края на срока**

Ако **ценните книжа** не са погасени предсрочно, на **датата на падеж** ще получите:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **цивото за оценка на експрес сертификат**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **сумата за погасяване на експрес сертификат**, свързана с **датата на падеж**.
- В противен случай, т.е. ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **цивото за оценка на експрес сертификат**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите определен брой единици от **базовия инструмент**. Броят единици от **базовия инструмент**, който можете да получите, ще бъде 1 000,00 EUR (100,00% от **определената деноминация**), делено на **първоначалната референтна цена** и след това делено на фиксинг на EUR към USD за **окончателната дата на оценка**. Броят единици, които трябва да се предадат, ще се закръгля до пет цифри след десетичната запетая. Ако броят единици, които трябва да се предадат, не е цял, вместо предаване на дробната част от този брой ще получите заплащане на паричната равностойност на тази дробна част във **валутата на продукта**.

**Забележка:** съответният общ депозитар ще определи депозитара, на който ще бъде предаден **базовият инструмент** и който може да бъде разположен различно от **борсата**.

## **Къде ще се търгуват ценните книжа?**

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на *Freiverkehr* (открития пазар) на Börse Frankfurt, *Freiverkehr* (открития пазар) на Börse Stuttgart и официалния пазар на Wiener Börse AG.

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

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

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

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

### **Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа**

- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестириания капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**.
- Промените в имплицитната волатилност на **базовия инструмент** могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

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

- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденти се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа**.

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

- Търгуваният обем от **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извърши търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.

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

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

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

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

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 27.06.2023 и приключващ на 24.07.2023. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

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

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 20.07.2028, 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 отляво 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 котиранията цена на **ценните книжа**. Те се отнасят за съвкупен размер на главницата, равен на **определената деноминация**.
- Еднократните входни разходи възникват в момента, в който **ценните книжа** ще бъдат записани или съответно — закупени.
- Еднократните изходни разходи по време на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** ще бъдат продадени или упражнени преди падеж.
- Еднократните изходни разходи в края на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** ще 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 вариации премии и отстъпки, включени в котиранияте цени на **ценните книжа**.
- Когато възникнат отрицателни изходни разходи, те ще компенсират части от възникнали преди това входни разходи. Следва да очаквате тези разходи да клонят все по-близо до нула с намаляването на оставащия срок на **ценните книжа**.

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

### Защо е съставен този проспект?

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

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

### Съществени конфликти на интереси

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

- **Емитентът** може да придобива информация относно **базовия инструмент**, която не е обществено достъпна и може да бъде от съществено значение за развитието и оценяването на **ценните книжа**, като не се задължава да Ви разкрива тази информация.
- **Емитентът** обикновено извършва търговия с **базовия инструмент** (i) с цел хеджиране по отношение на **ценните книжа**, (ii) за притежаваните или управявани от **емитента** сметки или (iii) в изпълнение на клиентски поръчки. Ако **емитентът** (вече) не е напълно подсигурен чрез хеджиране на ценовия рисък, свързан с **ценните книжа**, всяко

неблагоприятно за Вас отражение върху пазарната стойност на **ценните книжа** ще доведе до благоприятна промяна в икономическото състояние на **эмитента** и обратно.



