

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 15 March 2024 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3BK72 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 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. The telephone number for enquiries regarding the **securities** is +43-1-71707-5454 and the email address is info@raiffeisencertificates.com. Complaints regarding the **securities** may be sent to complaints@raiffeisencertificates.com. The **issuer**’s website relevant to the **securities** is raiffeisencertificates.com.

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 30 November 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 “Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34”.

Please note the following:

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

Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

Principal activities of the issuer

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

Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 61.17% of the **issuer**’s issued shares as of 31 January 2024. The free float of the **issuer**’s issued shares is 38.83%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 31 January 2024 and excludes 655,791 treasury shares.

Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25.0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9.95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2.95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2.92%
Sub-total Raiffeisen Regional Banks	61.17%
Sub-total free float	38.83%
Total	100.0%

Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

Statutory auditors of the issuer

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

What is the key financial information regarding the issuer?

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

Consolidated income statement

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)	
	31 December 2023	31 December 2022
Net interest income	5,683	5,053
Net fee and commission income	3,042	3,878
Impairment losses on financial assets	-393	-949
Net trading income and fair value result	186	663
Operating result	5,158	6,158
Consolidated profit / loss	2,386	3,627

Balance sheet

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process ¹
	31 December 2023	31 December 2022	
Total assets	198,241	207,057	
Senior debt ²	176,224	185,590	
Subordinated debt	2,167	2,703	
Loans to customers	99,434	103,230	
Deposits from customers	119,353	125,099	
Equity	19,849	18,764	
NPL ratio ³	2.2%	1.8%	
NPE ratio ⁴	1.9%	1.6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	17.0%	15.6%	11.35%
Total capital ratio (fully loaded)	21.4%	20.0%	15.98%
Leverage ratio (fully loaded)	7.7%	7.1%	3.0%

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

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

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

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

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

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

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

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

conditions. Market risks include, among others, changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities and foreign exchange rates as well as equity and debt price risks and market volatility.

- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A3BK72 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 **nominal value** 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 30 April 2024 at an **issue price** of EUR 1,000.00 (100.00% of the **nominal value**).

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 Capped Bonus Certificates. Their EUSIPA classification is 1250. The **securities** provide you (i) multiple variable interest payments and (ii) a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Interest and 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 **cap**.

Please note the following:

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

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

Interest

The interest of the **securities** is variable. You will receive each interest payment on the relevant **interest payment date**. Each interest payment 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 interest to the consumer price index “HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA” calculated and published by “Eurostat”.

Please note: the **underlying** for the determination of interest is different than the one used for the determination of redemption.

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

Parameters		Interest final reference price	The official level of the underlying for the month that is three months before the month and year of the interest final valuation date .
Product currency	Euro “EUR”		
Nominal value	EUR 1,000.00	Underlying prices	
Interest initial reference price	The official level of the underlying for the month that is three months before the month and year of the interest initial valuation date .	Underlying currency	Euro “EUR”
Consumer price index	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA	Index sponsor	Eurostat

Dates and parameters specific to individual interest periods						
Interest period no.	Interest initial valuation date	Interest final valuation date	Interest payment date	Base interest rate	Interest participation	Interest strike [†]
1	29 April 2024	28 April 2025	30 April 2025	0.00%	100.00%	100.00%
2	28 April 2025	28 April 2026	30 April 2026	4.75%	0.00%	100.00%

3	28 April 2026	28 April 2027	30 April 2027	4.75%	0.00%	100.00%
---	---------------	---------------	---------------	-------	-------	---------

† The levels below are specified as percentage of the **interest initial reference price**.

What interest you receive

At each **interest payment date** you receive the **nominal value** multiplied by the **interest rate**. The **interest rate** will be the sum of (i) the fixed **base interest rate** and (ii) the **underlying-dependent variable interest rate**.

The **variable interest rate** for a specific interest period will be calculated as follows:

- If the **interest final reference price** is greater than the **interest strike**, the **variable interest rate** will be the **interest participation** multiplied by the difference between (i) the **interest final reference price** and (ii) the **interest strike**, subsequently divided by the **interest initial reference price**.
- If the **interest final reference price** is less than or equal to the **interest strike**, the **variable interest rate** will be 0.00% (zero).

Please note the following:

- For the determination of the **interest rate** of a specific interest period, only the dates, parameters and reference prices of such interest period are relevant.
- If the resulting **interest rate** is 0.00% (zero), you will not receive any interest payment for the current interest period.
- If any **interest payment date** falls on a day which is not a business day, the respective interest payment will be postponed to the first business day immediately following such **interest payment date**.

Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the index "EURO STOXX 50®" calculated and published in EUR by "STOXX Limited". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is EU0009658145.

Please note: the **underlying** for the determination of redemption is different than the one used for the determination of interest.

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

Dates		Nominal value	EUR 1,000.00
Initial valuation date	29 April 2024	Product currency	Euro "EUR"
Issue date	30 April 2024	Underlying prices	
Final valuation date	27 April 2027	Initial reference price	The official closing price of the underlying for the initial valuation date .
Maturity date	30 April 2027	Final reference price	The official closing price of the underlying for the final valuation date .
Barrier observation period	Starting on the issue date and ending on the final valuation date .	Barrier reference price	Any official published price of the underlying .
Parameters		Underlying for redemption	
Barrier	49.00% of the initial reference price .	Underlying currency	Euro "EUR"
Bonus level	100.00% of the initial reference price .	Index	EURO STOXX 50®
Bonus amount	EUR 1,000.00 (100.00% of the nominal value).	Index sponsor	STOXX Limited
Cap	100.00% of the initial reference price .	ISIN	EU0009658145
Maximum amount	EUR 1,000.00 (100.00% of the nominal value).		

Barrier event

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

Redemption at the end of term

On the **maturity date** you will receive:

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **bonus level**, you will receive the **bonus amount**.
- If the **final reference price** is less than the **bonus level** but no **barrier event** has occurred, you will also receive the **bonus amount**.
- If the **final reference price** is less than the **bonus level** and a **barrier event** has occurred, you will receive the **final reference price** divided by the **initial reference price** and multiplied by the **nominal value**.

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 Stuttgart and the Official Market of Wiener Börse AG.

The **issuer** reserves the right to apply for (i) trading of the **securities** on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities, and (ii) termination of any previously approved admission to trading of the **securities**.

Prices of the **securities** will be quoted by the **issuer** in percentage of the **nominal value** (percentage quotation). Accrued interest will be included in the quoted price.

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** for the determination of redemption include e.g. the fall of the **underlying**, especially to or below the **barrier**. Unfavourable developments of the **underlying** for the determination of interest 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**

- As the value of an index is derived from the index components, the risk of the index as a whole contains the risk of all the index components.
- 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 market price of the **underlying** is, in general, dependent on supply and demand of the components of the **underlying** on the respective trading venue, and is, among others, driven by future market expectations which may be irrational. As the **securities** refer to certain prices of the **underlying** for the determination of payments, the market price of the **underlying** may adversely influence such payments and thereby also the market value of the **securities**.
- The traded volume of the components 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**.

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

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

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 27 March 2024 and ending on 26 April 2024. 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 27 April 2027, 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**?

Associated costs	
One-off entry costs ^{\$}	EUR 31.05 (3.1050%)

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 **nominal value**.
- 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.

One-off exit costs during the term [§]	EUR -21.05 (-2.1050%)
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	None

[§] The percentage stated refers to the **nominal value**.

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 **nominal value** of the **securities** will be the **issue price** less any issue costs. The **issuer** has estimated its issuance costs for this series of **securities** to be around EUR 270.00.

Please note the following:

- The net proceeds from the issue of the **securities** may be used by the **issuer** for general corporate purposes.
- The offer of the **securities** is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.

Material conflicts of interest

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

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „Zusammenfassung“) wurde am 15.3.2024 von der Raiffeisen Bank International AG (die „Emittentin“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3BK72 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 30.11.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ 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. Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der Wertpapiere ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet info@raiffeisenzertifikate.at. Beschwerden betreffend die Wertpapiere können an beschwerden@raiffeisenzertifikate.at gesendet werden. Die für die Wertpapiere relevante Webseite der Emittentin ist raiffeisenzertifikate.at.

Die Wertpapierbeschreibung wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der Emittentin erstellt und am 30.11.2023 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 „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“ 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 61,17 % der zum 31.1.2024 ausgegebenen Aktien der Emittentin halten. Die übrigen 38,83 % der ausgegebenen Aktien der Emittentin befinden sich im Streubesitz.

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDEROÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 31.1.2024 ausgenommen 655.791 eigene Aktien.

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 %
Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken	61,17 %
Zwischensumme Streubesitz	38,83 %
Summe	100,0 %

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

Abschlussprüfer der Emittentin

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

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2023 und 31.12.2022.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)	
	31.12.2023	31.12.2022
Zinsüberschuss	5.683	5.053
Provisionsüberschuss	3.042	3.878
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-393	-949
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	186	663
Betriebsergebnis	5.158	6.158
Konzernergebnis	2.386	3.627

Bilanz

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹
	31.12.2023	31.12.2022	
Bilanzsumme	198.241	207.057	
Vorrangige Verbindlichkeiten ²	176.224	185.590	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.167	2.703	
Forderungen an Kunden	99.434	103.230	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	119.353	125.099	
Eigenkapital	19.849	18.764	
NPL Ratio ³	2,2 %	1,8 %	
NPE Ratio ⁴	1,9 %	1,6 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵	17,0 %	15,6 %	11,35 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	21,4 %	20,0 %	15,98 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,7 %	7,1 %	3,0 %

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

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

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

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

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

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

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

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

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die Wertpapiere sind durch die ISIN AT0000A3BK72 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 Nominalwert 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 30.4.2024 zum Ausgabepreis von EUR 1.000,00 (100,00 % des Nominalwertes) 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 Bonus-Zertifikate mit Cap. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1250. Die Wertpapiere gewähren Ihnen (i) mehrfache variable Zinszahlungen und (ii) eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere. Zins- und 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 Cap getauscht.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die Emissionsbedingungen der Wertpapiere gewähren der Emittentin das Recht, im Falle bestimmter außerordentlicher Ereignisse (z. B. Marktstörungen, Kapitalmaßnahmen in Bezug auf den Basiswert, Gesetzesänderungen) entweder (i) Zahlungen oder Lieferungen aus den Wertpapieren zu verschieben oder (ii) die Bedingungen der Wertpapiere anzupassen oder (iii) die Wertpapiere zu dem zu jenem Zeitpunkt vorliegenden angemessenen Marktwert vorzeitig zu tilgen. Was Sie in diesem Fall erhalten, weicht von den Beschreibungen in dieser Zusammenfassung ab und kann sogar einen Totalverlust des angelegten Kapitals einschließen.
- Vor einem Insolvenzverfahren oder der Liquidation der Emittentin kann die zuständige Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Abwicklungsbestimmungen für Banken ihre Befugnis ausüben, (i) die Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Wertpapieren (bis auf null) herabzuschreiben, (ii) sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der Emittentin umzuwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder (iii) eine andere Abwicklungsmaßnahme anzuwenden, unter anderem einschließlich (a) eines Aufschubs der Verbindlichkeiten, (b) einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, (c) einer Anpassung der Emissionsbedingungen der Wertpapiere oder (d) einer Kündigung der Wertpapiere.

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

Verzinsung

Die Verzinsung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten jede Zinszahlung am jeweiligen **Zinszahlungstag**. Jede Zinszahlung 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 Verzinsung auf den Verbraucherpreisindex „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA“, der von „Eurostat“ berechnet und veröffentlicht wird.

Bitte beachten Sie: der **Basiswert** für die Bestimmung der Verzinsung ist unterschiedlich von dem, der für die Bestimmung der Tilgung verwendet wird.

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

Parameter		Letzter Verzinsungsreferenzpreis	Der offizielle Level des Basiswertes für den Monat, der drei Monate vor dem Monat und Jahr des letzten Verzinsungsbewertungstages liegt.
<u>Produktwährung</u>	Euro „EUR“		
Nominalwert			
Erster Verzinsungsreferenzpreis		Der offizielle Level des Basiswertes für den Monat, der drei Monate vor dem Monat und Jahr des ersten Verzinsungsbewertungstages liegt.	
Basiswertpreise		Basiswert für Verzinsung	
<u>Basiswertwährung</u>	Euro „EUR“	<u>Verbraucherpreisindex</u>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA
<u>Index-Sponsor</u>	Eurostat		

Tage und Parameter, die für individuelle Zinsperioden spezifisch sind						
<u>Zinsperiode-Nr.</u>	<u>Erster Verzinsungsbewertungstag</u>	<u>Letzter Verzinsungsbewertungstag</u>	<u>Zinszahlungstag</u>	<u>Basiszinssatz</u>	<u>Verzinsungspartizipation</u>	<u>Verzinsungsbasispreis</u> [†]
1	29.4.2024	28.4.2025	30.4.2025	0,00 %	100,00 %	100,00 %
2	28.4.2025	28.4.2026	30.4.2026	4,75 %	0,00 %	100,00 %
3	28.4.2026	28.4.2027	30.4.2027	4,75 %	0,00 %	100,00 %

[†] Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des **ersten Verzinsungsreferenzpreises** angegeben.

Welchen Zins Sie erhalten

An jedem **Zinszahlungstag** erhalten Sie den **Nominalwert** multipliziert mit dem **Zinssatz**. Der **Zinssatz** ist die Summe von (i) dem fixen **Basiszinssatz** und (ii) dem **Basiswert-abhängigen variablen Zinssatz**.

Der **variable Zinssatz** für eine konkrete Zinsperiode wird wie folgt berechnet:

- Wenn der **letzte Verzinsungsreferenzpreis** größer als der **Verzinsungsbasispreis** ist, ist der **variable Zinssatz** die **Verzinsungspartizipation** multipliziert mit der Differenz zwischen (i) dem **letzten Verzinsungsreferenzpreis** und (ii) dem **Verzinsungsbasispreis**, anschließend dividiert durch den **ersten Verzinsungsreferenzpreis**.
- Wenn der **letzte Verzinsungsreferenzpreis** kleiner oder gleich dem **Verzinsungsbasispreis** ist, ist der **variable Zinssatz** gleich 0,00 % (null).

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Für die Bestimmung des **Zinssatzes** einer konkreten Zinsperiode sind nur die Tage, Parameter und Referenzpreise dieser Zinsperiode relevant.
- Falls der resultierende **Zinssatz** 0,00 % (null) ist, erhalten Sie keine Zinszahlung für die aktuelle Zinsperiode.
- Wenn ein **Zinszahlungstag** auf einen Tag fällt, der kein Geschäftstag ist, wird die jeweilige Zinszahlung auf den ersten auf diesen **Zinszahlungstag** unmittelbar folgenden Geschäftstag verschoben.

Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf den Index „EURO STOXX 50®“, der in EUR von „STOXX Limited“ berechnet und veröffentlicht wird. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist EU0009658145.

Bitte beachten Sie: der **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung ist unterschiedlich von dem, der für die Bestimmung der Verzinsung verwendet wird.

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

Tag		Bonuslevel	100,00 % des ersten Referenzpreises .
<u>Erster Bewertungstag</u>	29.4.2024		
<u>Ausgabetag</u>	30.4.2024	Bonusbetrag	EUR 1.000,00 (100,00 % des Nominalwertes).
<u>Letzter Bewertungstag</u>	27.4.2027		
<u>Fälligkeitstag</u>	30.4.2027	Cap	
<u>Barriereforschungszeitraum</u>	Ab dem Ausgabetag und bis zum letzten Bewertungstag .	Maximalbetrag	EUR 1.000,00 (100,00 % des Nominalwertes).
Parameter		Nominalwert	EUR 1.000,00
<u>Barriere</u>	49,00 % des ersten Referenzpreises .	Produktwährung	Euro „EUR“

Basiswertpreise	
Erster Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des <u>Basiswertes</u> für den <u>ersten Bewertungstag</u> .
Letzter Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des <u>Basiswertes</u> für den <u>letzten Bewertungstag</u> .
Barrierereferenzpreis	Jeder veröffentlichte offizielle Kurs des <u>Basiswertes</u> .

Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“
Index	EURO STOXX 50®
Index-Sponsor	STOXX Limited
ISIN	EU0009658145

Barriereereignis

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

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am Fälligkeitstag erhalten Sie:

- Wenn der letzte Referenzpreis größer oder gleich dem Bonuslevel ist, erhalten Sie den Bonusbetrag.
- Wenn der letzte Referenzpreis kleiner als der Bonuslevel ist, aber kein Barrierefereignis eingetreten ist, erhalten Sie ebenfalls den Bonusbetrag.
- Wenn der letzte Referenzpreis kleiner als der Bonuslevel und ein Barrierefereignis eingetreten ist, erhalten Sie den letzten Referenzpreis dividiert durch den ersten Referenzpreis und multipliziert mit dem Nominalwert.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

Die Emittentin behält sich das Recht vor, (i) die Zulassung der Wertpapiere zum Handel an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten, Drittlandmärkten oder multilateralen Handelssystemen und (ii) die Kündigung jeglicher zuvor gebilligten Zulassung zum Handel der Wertpapiere zu beantragen.

Preise der Wertpapiere werden von der Emittentin als Prozentsatz des Nominalwertes quotiert (Prozentnotiz). Aufgelaufene Zinsen sind im quotierten Preis enthalten.

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 für die Bestimmung der Tilgung umfassen z. B. den Rückgang des Basiswertes, insbesondere bis zur Barriere oder darunter. Unvorteilhafte Entwicklungen des Basiswertes für die Bestimmung der Verzinsung 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

- Da der Wert eines Index von den Indexbestandteilen abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten Index das Risiko aller Indexbestandteile.
- 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

- Der Marktpreis des Basiswertes ist im Allgemeinen von Angebot und Nachfrage der Bestandteile des Basiswertes am jeweiligen Handelsplatz abhängig und wird unter anderem von zukünftigen Markterwartungen getrieben, die irrational sein können. Da die Wertpapiere sich auf bestimmte Preise des Basiswertes für die Bestimmung von Zahlungen beziehen, kann der Marktpreis des Basiswertes solche Zahlungen und somit auch den Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflussen.
- Das gehandelte Volumen der Bestandteile des Basiswertes kann so gering werden, dass der Marktwert der Wertpapiere nachteilig beeinflusst wird oder die Wertpapiere vorzeitig zu einem für Sie unvorteiligen 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.

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

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

- Die Entwicklung, Fortsetzung oder Liquidität eines Handelsplatzes für eine bestimmte Serie von **Wertpapieren** ist ungewiss, und somit tragen Sie das Risiko, dass Sie nicht in der Lage sein werden, Ihre **Wertpapiere** vor deren Fälligkeit überhaupt oder zu fairen Preisen zu verkaufen.
- Falls Abwicklungsinstrumente auf die **Emittentin** oder bestimmte vollkonsolidierte Tochtergesellschaften angewendet werden, werden die Abwicklungsbehörden befugt sein, Ihre Ansprüche aus den **Wertpapieren** aufzuheben, herabzuschreiben oder umzuwandeln, wodurch Ihnen Verluste auferlegt werden.

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

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

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 27.3.2024 beginnt und am 26.4.2024 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, 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 27.4.2027, 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 **Nominalwert** 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.

Anlagedetails	
Zeichnungsfrist	27.3.2024 bis 26.4.2024
Ausgabetag	30.4.2024
Ausgabepreis	EUR 1.000,00 (100,00 % des Nominalwertes).
Min. Handelsbetrag	EUR 1.000,00

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten [§]	EUR 31,05 (3,1050 %)
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit [§]	EUR -21,05 (-2,1050 %)
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	Keine

[§] Der angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den **Nominalwert**.

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 **Nominalwert** der **Wertpapiere** entsprechen dem **Ausgabepreis** abzüglich aller Emissionskosten. Nach einer Schätzung der **Emittentin** werden ihre Emissionskosten für diese Serie von **Wertpapieren** etwa EUR 270,00 betragen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der **Wertpapiere** können von der **Emittentin** für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet werden.
- Das Angebot der **Wertpapiere** unterliegt keinem Übernahmevertrag mit fester Übernahmeverpflichtung.

Wesentliche 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 15.03.2024 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „**Inwestorem**”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3BK72 („**papiry wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 30.11.2023 (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 prospect** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Bank International AG”. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-71707-0, a jego strona internetowa to www.rbinternational.com. Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail info@raiffeisencertificates.com. Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres complaints@raiffeisencertificates.com. Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi raiffeisencertificates.com.

Dokument ofertowy został sporządzony w związku z programem Structured Securities Programme **emitenta** i zatwierdzony w dniu 30.11.2023 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”). Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria. **Dokument rejestracyjny** został zatwierdzony w dniu 21.04.2023 przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**CSSF**”). Siedziba **CSSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Emitent może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34”.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.
- Decyzja o inwestycji w **papiry wartościowe** nie powinna być oparta na podstawie treści samego **podsumowania**, lecz na podstawie treści całego **prospektu**.
- Inwestor może stracić część, a nawet całość zainwestowanego kapitału.
- W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w **prospekcie** Inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia **prospektu** przed wszczęciem postępowania sądowego.
- Odpowiedzialność cywilna dotyczy **emitenta** tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – **podsumowanie** wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub (ii) gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc Inwestorowi w podjęciu decyzji o inwestycji w **papiry 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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

Podstawowa działalność emitenta

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

Główni akcjonariusze emitenta

Emitent znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 61,17% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 31.01.2024. W wolnym obrocie znajduje się 38,83% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono

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

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 31.01.2024 i nie obejmują one 655 791 akcji własnych.

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%
Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen	61,17%
Suma cząstkowa wolny obrót	38,83%
Łącznie	100,0%

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrij 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 31.12.2023 i 31.12.2022.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	31.12.2023	31.12.2022
Dochód odsetkowy netto	5 683	5 053
Wynik z tytułu opłat i prowizji	3 042	3 878
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-393	-949
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	186	663
Wynik z działalności operacyjnej	5 158	6 158
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	2 386	3 627

Bilans

	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹
	31.12.2023	31.12.2022	
Aktywa ogółem	198 241	207 057	
Dług uprzywilejowany ²	176 224	185 590	
Dług podporządkowany	2 167	2 703	
Kredyty udzielone klientom	99 434	103 230	
Depozyty od klientów	119 353	125 099	
Kapitał własny	19 849	18 764	
Wskaźnik NPL ³	2,2%	1,8%	
Wskaźnik NPE ⁴	1,9%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) ⁵	17,0%	15,6%	11,35%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	21,4%	20,0%	15,98%
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

⁵ Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwa 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 innych negatywnych zmian makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe, czyli ryzyko, że ceny rynkowe aktywów i zobowiązań lub przychody znajdą się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych, wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**. Ryzyko rynkowe 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.
- 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.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasifikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A3BK72 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). **Wartość nominalna 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 30.04.2024 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR (100,00% **wartości nominalnej**).

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

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

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Bonusowe z Limitem Górnym. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1250. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) wielokrotne zmienne płatności odsetek i (ii) zmienne wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Platności odsetek i 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 barier**. W takim przypadku stała kwota zostanie wymieniona na udział w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczony do wysokości **poziomu górnego**.

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) odroczenia płatności lub dostaw z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (iii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po obowiązującej wówczas godzinowej 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.

Oprocentowanie

Odsetki od **papierów wartościowych** są zmienne. Inwestor każdą płatność odsetek otrzyma w odpowiedniej **dacie płatności odsetek**. Każda płatność odsetek będzie uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumentycznych „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA”, obliczonym i opublikowanym przez „Eurostat” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia odsetek.

Uwaga: **instrument bazowy** służący do określenia odsetek jest odmienny od instrumentu służącego do określenia wartości wykupu.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wysokości odsetek.

Parametry		Ostateczna cena referencyjna dla oprocentowania	Oficjalny poziom instrumentu bazowego dla miesiąca przypadającego trzy miesiące przed miesiącem i rokiem ostatecznej daty wyceny dla oprocentowania .			
Waluta produktu	euro „EUR”					
Wartość nominalna	1 000,00 EUR					
Ceny instrumentu bazowego						
Początkowa cena referencyjna dla oprocentowania	Oficjalny poziom instrumentu bazowego dla miesiąca przypadającego trzy miesiące przed miesiącem i rokiem początkowej daty wyceny dla oprocentowania .	Instrument bazowy dla odsetek				
		Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR”			
		Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA			
		Sponsor indeksu	Eurostat			
Daty i parametry dotyczące poszczególnych okresów odsetkowych						
Nr okresu odsetkowego	Początkowa data wyceny dla oprocentowania	Ostateczna data wyceny dla oprocentowania	Data płatności odsetek	Bazowa stopa procentowa	Współczynnik partycipacji dla oprocentowania	Cena bazowa dla oprocentowania [†]
1	29.04.2024	28.04.2025	30.04.2025	0,00%	100,00%	100,00%
2	28.04.2025	28.04.2026	30.04.2026	4,75%	0,00%	100,00%
3	28.04.2026	28.04.2027	30.04.2027	4,75%	0,00%	100,00%

[†] Poniższe poziomy zostały określone jako procent **początkowej ceny referencyjnej dla oprocentowania**.

Jakie odsetki otrzyma Inwestor

W każdej **dacie płatności odsetek** Inwestor otrzyma **wartość nominalną** pomnożoną przez **stopę procentową**. **Stopa procentowa** stanowić będzie sumę (i) stałej **bazowej stopy procentowej** i (ii) zależnej od **instrumentu bazowego zmiennej stopy procentowej**.

Zmienna stopa procentowa dla danego okresu odsetkowego zostanie obliczona w następujący sposób:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna dla oprocentowania** będzie wyższa od **ceny bazowej dla oprocentowania**, wówczas **zmienną stopę procentową** stanowić będzie **współczynnik partycipacji dla oprocentowania** pomnożony przez różnicę między (i) **ostateczną ceną referencyjną dla oprocentowania** a (ii) **ceną bazową dla oprocentowania** i podzielony następnie przez **początkową cenę referencyjną dla oprocentowania**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna dla oprocentowania** będzie niższa od **ceny bazowej dla oprocentowania** lub jej równa, wówczas **zmienna stopa procentowa** będzie wynosiła 0,00% (zero).

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- W celu określenia **stopy procentowej** dla danego okresu odsetkowego istotne są wyłącznie daty, parametry i ceny referencyjne z tego okresu odsetkowego.
- Jeśli otrzymana **stopa procentowa** wyniesie 0,00% (zero), wówczas Inwestor nie otrzyma płatności odsetek za bieżący okres odsetkowy.
- Jeśli jakakolwiek **data płatności odsetek** przypadnie na dzień, który nie jest dniem roboczym, wówczas dana płatność odsetek zostanie przesunięta na pierwszy dzień roboczy następujący bezpośrednio po tejże **dacie płatności odsetek**.

Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z indeksem „EURO STOXX 50®”, obliczonym i opublikowanym w EUR przez „STOXX Limited” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi EU0009658145.

Uwaga: **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu jest odmienny od instrumentu służącego do określenia odsetek.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty		
<u>Początkowa data wyceny</u>	29.04.2024	
<u>Data emisji</u>	30.04.2024	
<u>Ostateczna data wyceny</u>	27.04.2027	
<u>Termin zapadalności</u>	30.04.2027	
<u>Okres obserwacji</u>	Począwszy od <u>daty emisji</u> aż do <u>ostatecznej daty wyceny</u> .	
Parametry		
<u>Poziom bariery</u>	49,00% <u>początkowej ceny referencyjnej</u> .	
<u>Poziom bonusu</u>	100,00% <u>początkowej ceny referencyjnej</u> .	
<u>Kwota bonusu</u>	1 000,00 EUR (100,00% <u>wartości nominalnej</u>).	
<u>Poziom górny</u>	100,00% <u>początkowej ceny referencyjnej</u> .	
Ceny instrumentu bazowego		
<u>Początkowa cena referencyjna</u>	Oficjalna cena zamknięcia <u>instrumentu bazowego</u> dla <u>początkowej daty wyceny</u> .	
<u>Ostateczna cena referencyjna</u>	Oficjalna cena zamknięcia <u>instrumentu bazowego</u> dla <u>ostatecznej daty wyceny</u> .	
<u>Cena referencyjna dla bariery</u>	Każda oficjalna opublikowana cena <u>instrumentu bazowego</u> .	
Instrument bazowy dla wykupu		
<u>Waluta instrumentu bazowego</u>	euro „EUR”	
<u>Indeks</u>	EURO STOXX 50®	
<u>Sponsor indeksu</u>	STOXX Limited	
<u>ISIN</u>	EU0009658145	

Zdarzenie barierowe

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

Wykup pod koniec okresu trwania

W terminie zapadalności Inwestor otrzyma:

- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie wyższa od poziomu bonusu lub mu równa, Inwestor otrzyma kwotę bonusu.
- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie niższa od poziomu bonusu, lecz nie miało miejsca zdarzenie barierowe, wówczas Inwestor otrzyma również kwotę bonusu.
- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie niższa od poziomu bonusu, a zdarzenie barierowe miało miejsce, Inwestor otrzyma ostateczną cenę referencyjną podzieloną przez początkową cenę referencyjną i pomnożoną przez wartość nominalną.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

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

Emitent zastrzega sobie prawo do ubiegania się o (i) dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na jednym lub kilku dodatkowych rynkach regulowanych lub rynkach państw trzecich bądź na jednej lub kilku dodatkowych wielostronnych platformach obrotu oraz (ii) cofnięcie zatwierdzonego uprzednio dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu.

Ceny papierów wartościowych będą kwotowane przez emitenta w procentach wartości nominalnej (kwotowanie procentowe). W podanej cenie będą uwzględnione naliczone odsetki.

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

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

Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny instrumentu bazowego możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany instrumentu bazowego służącego do określenia wartości wykupu obejmują np. spadek instrumentu bazowego, szczególnie do lub poniżej poziomu bariery. Niekorzystne zmiany instrumentu bazowego służącego do określenia odsetek 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

- Ponieważ wartość indeksu jest pochodną jego składników, ryzyko indeksu jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.
- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wyplaty przyszlej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wyplaty 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

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na składniki **instrumentu bazowego** w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ **papiery wartościowe** odnoszą się do określonych cen **instrumentu bazowego** służącego do określenia płatności, cena rynkowa **instrumentu bazowego** może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową **papierów wartościowych**.
- Wolumen obrotów składników **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**.

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

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego **emitent** ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość **papierów wartościowych** aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, ciągłość lub płynność dowolnego systemu obrotu poszczególnymi seriemi **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 regułowanym

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 27.03.2024 do 26.04.2024. **Emitent** może skrócić lub wydłużyc taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

Począwszy od **daty emisji** Inwestor może nabyc **papiery wartościowe** od **emitenta** przez pośrednika finansowego. Po pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu w danym systemie obrotu Inwestor może nabyc **papiery wartościowe** również w tymże systemie. Cena, po której Inwestor może nabyc **papiery wartościowe**, zostanie podana przez **emitenta** lub odpowiednim systemem 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 podroziale „Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?“.

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyc **papiery wartościowe** będzie 27.04.2027, 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 **wartości nominalnej**.
- Jednorazowe koszty wejścia są naliczane odpowiednio w momencie subskrypcji lub zakupu **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania są naliczane w momencie sprzedaży lub wykonania **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności.
- Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania są naliczane w momencie wykupu **papierów wartościowych**.
- Koszty bieżące są naliczane systematycznie w okresie posiadania **papierów wartościowych**.
- W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych** rzeczywiste koszty mogą się różnić od kosztów przedstawionych w tabeli, np. ze względu na różnice w premiach i rabatach zawartych w notowanych cenach **papierów wartościowych**.

Szczegóły inwestycji	
Okres przyjmowania zapisów	27.03.2024 do 26.04.2024
Data emisji	30.04.2024
Cena emisyjna	1 000,00 EUR (100,00% wartości nominalnej)
Min. kwota wykonania	1 000,00 EUR

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia ^{\$}	31,05 EUR (3,1050%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania ^{\$}	-21,05 EUR (-2,1050%)
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

^{\$} Podany procent odnosi się do **wartości nominalnej**.

- W przypadku naliczenia ujemnych kosztów wyjścia koszty te zrekompensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekwać, że koszty te będą zmierzały do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

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

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** mogą zostać przeznaczone przez **emitenta** na ogólne cele korporacyjne.
- Oferta **papierów wartościowych** nie podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji.

Znaczące konflikty interesów

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

- **Emitent** może uzyskać poufne informacje dotyczące **instrumentu bazowego**, które mogą być istotne dla wyników lub wyceny **papierów wartościowych**, i nie zobowiązuje się do ujawnienia tych informacji Inwestorowi.
- **Emitent** prowadzi zazwyczaj działalność związaną z obrotem **instrumentem bazowym** (i) w celu zabezpieczenia **papierów wartościowych** lub (ii) na rachunek własny bądź inny zarządzany przez niego rachunek lub (iii) w ramach realizacji zleceń klientów. Jeżeli **Emitent** nie jest (już) w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**, wówczas 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 15/03/2024 da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3BK72 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“voi” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli per il Structured Securities Programme di Raiffeisen Bank International AG approvata il 30/11/2023 (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. Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l’indirizzo e-mail è info@raiffeisencertificates.com. Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo complaints@raiffeisencertificates.com. La pagina web dell’**emittente** rilevante per i **titoli** è raiffeisencertificates.com.

La **nota informativa sui titoli** è stata preparata in relazione al Structured Securities Programme dell’**emittente** ed è stata approvata in data 30/11/2023 da *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (l’Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l’“**FMA**”). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 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 “Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34”.

Si prega di osservare quanto segue:

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

Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

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

Principali attività dell’emittente

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

Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 61,17% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 31/01/2024. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 38,83%.

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

Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente)	Capitale azionario
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%

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 31/01/2024 e non sono comprensivi delle 655.791 azioni proprie.

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Subtotale Banche regionali Raiffeisen	61,17%
Subtotale capitale flottante	38,83%
Totale	100,0%

Principali amministratori delegati dell'emittente

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

Revisori legali dell'emittente

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2023 e 31/12/2022.

Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)	
	31/12/2023	31/12/2022
Margine di interesse	5.683	5.053
Ricavi netti da commissioni e compensi	3.042	3.878
Perdite di valore sulle attività finanziarie	–393	–949
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	186	663
Risultato operativo	5.158	6.158
Utile/perdita di esercizio consolidato	2.386	3.627

Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹
	31/12/2023	31/12/2022	
Attività totali	198.241	207.057	
Debito di primo rango ²	176.224	185.590	
Debiti subordinati	2.167	2.703	
Crediti clienti	99.434	103.230	
Raccolta da clienti	119.353	125.099	
Capitale Proprio	19.849	18.764	
NPL ratio ³	2,2%	1,8%	
NPE ratio ⁴	1,9%	1,6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	17,0%	15,6%	11,35%
Total capital ratio (fully loaded)	21,4%	20,0%	15,98%
Leverage ratio (fully loaded)	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti (“rischio di credito”). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il mutuatario o un altro soggetto di mercato che intrattiene un rapporto contrattuale con un membro di **RBI Group**) e alla potenziale perdita finanziaria che tale soggetto di mercato causerebbe a **RBI Group** in caso di mancato rispetto dei suoi obblighi contrattuali verso **RBI Group**. Inoltre, il rischio di credito di **RBI Group** dipende dal valore e dall'efficacia esecutiva delle garanzie fornite ai membri di **RBI Group**.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali, come quelle riguardanti la crisi dei debiti (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 o di mercato negativi, e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare a esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato, cioè dal rischio che i prezzi di mercato di attività e passività o ricavi verranno influenzati negativamente da cambiamenti delle condizioni di mercato. I rischi di mercato includono tra l'altro variazioni di tassi di interesse, spread di credito degli emittenti di titoli e tassi di cambio, come pure rischi dei corsi azionari e obbligazionari e di volatilità del mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo, rischi di natura giuridica o eventi esterni.

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A3BK72 e sono regolati dal diritto austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). Il **valore nominale** dei **titoli** è EUR 1.000,00 e il loro ammontare nominale aggregato sarà limitato a EUR 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 30/04/2024 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00 (100,00% del **valore 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, nn.(1) e (2) della *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (legge federale austriaca sul risanamento e la risoluzione delle banche “**BaSAG**”),
- equiparabile (i) agli altri e (ii) a tutti gli strumenti oppure obbligazioni i presenti o future non garantite ordinare senior dell'**emittente** (che non siano strumenti oppure obbligazioni senior dell'**emittente** considerate o espresse come senior o junior rispetto ai **titoli**), e
- senior rispetto a tutti i diritti presenti o futuri derivanti da (i) strumenti oppure obbligazioni senior non preferred dell'**emittente** che rispettino i criteri degli strumenti di debito ai sensi di § 131, n. (3), punti da (1) a (3) **BaSAG**, e da (ii) strumenti oppure obbligazioni subordinate dell'**emittente**.

I **titoli** sono Certificati Bonus con Cap. La relativa classificazione EUSIPA è 1250. I **titoli** vi concedono (i) pagamenti multipli variabili dell'interesse e (ii) un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti dell'interesse e 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 cap**.

Si prega di osservare quanto segue:

- Le condizioni contrattuali dei **titoli** garantiscono all'**emittente**, al presentarsi di particolari eventi straordinari (come perturbazioni di mercato, misure a favore del capitale relative al **sottostante**, modifiche legislative), il diritto (i) di posticipare i pagamenti o le consegne relativamente ai **titoli**, (ii) di modificare le condizioni dei **titoli** oppure (iii) di riscattare anticipatamente i **titoli** al prevalente giusto valore di mercato del momento. In un tale caso ciò che riceverete sarà diverso da quanto descritto nella presente **nota di sintesi** e potrebbe persino includere una perdita totale del capitale investito.
- Prima di un'eventuale procedura di insolvenza o liquidazione dell'**emittente**, l'autorità di risoluzione competente potrebbe, conformemente alla procedura di risoluzione 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, tra l'altro, (a) una dilazione delle obbligazioni, (b) un trasferimento delle obbligazioni ad un'altra entità, (c) un adeguamento delle condizioni contrattuali dei **titoli**, oppure (d) una cancellazione dei **titoli**.

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

Interesse

L'interesse dei **titoli** è variabile. Riceverete ogni pagamento dell'interesse alla **data di pagamento dell'interesse** rilevante. Ogni pagamento dell'interesse 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 dell'interesse, all'indice dei prezzi al consumo “HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA” calcolato e pubblicato da “Eurostat”.

Si prega di osservare quanto segue: il **sottostante** per la determinazione dell'interesse differisce da quello utilizzato per la determinazione del riscatto.

Nelle seguenti tabelle sono elencate le principali informazioni rilevanti, necessarie per la determinazione dell'interesse.

Parametri		Prezzo di riferimento finale dell'interesse	Il livello ufficiale del sottostante per il mese che precede di tre mesi il mese e l'anno della data di valutazione finale dell'interesse .			
Valuta del prodotto	Euro "EUR"					
Valore nominale	EUR 1.000,00					
Prezzi del sottostante		Sottostante per l'interesse				
Prezzo di riferimento iniziale dell'interesse	Il livello ufficiale del sottostante per il mese che precede di tre mesi il mese e l'anno della data di valutazione iniziale dell'interesse .	Valuta del sottostante	Euro "EUR"			
		Indice dei prezzi al consumo	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA			
		Sponsor indice	Eurostat			
Date e parametri specifici dei singoli periodi d'interesse						
Periodo d'interesse n°	Data di valutazione iniziale dell'interesse	Data di valutazione finale dell'interesse	Data di pagamento dell'interesse	Tasso di interesse base	Partecipazione per l'interesse	Livello strike per l'interesse [†]
1	29/04/2024	28/04/2025	30/04/2025	0,00%	100,00%	100,00%
2	28/04/2025	28/04/2026	30/04/2026	4,75%	0,00%	100,00%
3	28/04/2026	28/04/2027	30/04/2027	4,75%	0,00%	100,00%

[†] I livelli sotto indicati sono espressi in percentuale rispetto al **prezzo di riferimento iniziale dell'interesse**.

Quale interesse riceverete

Ad ogni **data di pagamento** dell'interesse riceverete il **valore nominale** moltiplicato per il **tasso di interesse**. Il **tasso di interesse** corrisponderà alla somma (i) del **tasso di interesse base** fissato e (ii) del **tasso di interesse variabile** dipendente dal **sottostante**.

Il **tasso di interesse variabile** di uno specifico periodo d'interesse verrà calcolato come segue:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** dell'interesse sia maggiore del **livello strike per l'interesse**, il **tasso di interesse variabile** sarà pari alla **partecipazione per l'interesse** moltiplicata per la differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** dell'interesse e (ii) il **livello strike per l'interesse**, successivamente divisa per il **prezzo di riferimento iniziale** dell'interesse.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** dell'interesse sia minore o uguale al **livello strike per l'interesse**, il **tasso di interesse variabile** sarà pari a 0,00% (zero).

Si prega di osservare quanto segue:

- Per la determinazione del **tasso di interesse** di uno specifico periodo d'interesse, sono rilevanti soltanto le date, i parametri e i prezzi di riferimento di tale periodo d'interesse.
- Qualora il risultante **tasso di interesse** sia pari a 0,00% (zero), non riceverete nessun pagamento dell'interesse per il periodo d'interesse corrente.
- Qualora una **data di pagamento** dell'interesse cada in un giorno che non è lavorativo, il corrispettivo pagamento dell'interesse sarà rinviato al primo giorno lavorativo immediatamente successivo a tale **data di pagamento** dell'interesse.

Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, all'indice "EURO STOXX 50®" calcolato e pubblicato in EUR da "STOXX Limited". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è EU0009658145.

Si prega di osservare quanto segue: il **sottostante** per la determinazione del riscatto è diverso da quello impiegato per la determinazione dell'interesse.

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

Date		Livello bonus	100,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Data di valutazione iniziale	29/04/2024	Importo bonus	EUR 1.000,00 (100,00% del valore nominale)
Data di emissione	30/04/2024	Livello cap	100,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Data di valutazione finale	27/04/2027	Importo massimo	EUR 1.000,00 (100,00% del valore nominale)
Data di scadenza	30/04/2027	Valore nominale	EUR 1.000,00
Periodo di osservazione della barriera	Dalla data di emissione alla data di valutazione finale .	Valuta del prodotto	Euro "EUR"
Parametri		Prezzi del sottostante	
Livello barriera	49,00% del prezzo di riferimento iniziale .	Prezzo di riferimento iniziale	Il prezzo di chiusura ufficiale del sottostante per la data di valutazione iniziale .

Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di chiusura ufficiale del sottostante per la <u>data di valutazione finale</u> .
Prezzo di riferimento della barriera	Ogni prezzo ufficiale pubblicato del sottostante .

Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	Euro “EUR”
Indice	EURO STOXX 50®
Sponsor indice	STOXX Limited
ISIN	EU0009658145

Evento barriera

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

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla data di scadenza riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello bonus**, riceverete l'**importo bonus**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello bonus**, ma non si sia verificato nessun **evento barriera**, riceverete anche l'**importo bonus**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello bonus** e si sia verificato un **evento barriera**, riceverete il **prezzo di riferimento finale** diviso per il **prezzo di riferimento iniziale** e moltiplicato per il **valore nominale**.

Dove saranno negoziati i titoli?

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

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

I prezzi dei **titoli** verranno quotati dall'**emittente** in percentuale rispetto al **valore nominale** (quotazione in percentuale). L'interesse maturato verrà incluso nel prezzo quotato.

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** per la determinazione del riscatto incluso per es. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello barriera**. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** per la determinazione dell'interesse 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

- Visto che il valore dell'indice deriva dai suoi componenti, il rischio dell'indice come insieme comprende il rischio di tutti i componenti dell'indice stesso.
- 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 prezzo di mercato del **sottostante** dipende, in linea generale, dalla domanda e dall'offerta dei componenti del **sottostante** sulla rispettiva sede di negoziazione ed è determinato, tra le altre cose, dalle future attese dei mercati, che potrebbero seguire logiche irrazionali. Siccome i **titoli** sono legati a determinati prezzi del **sottostante** per la determinazione dei pagamenti, il prezzo di mercato del **sottostante** potrebbe influire negativamente su tali pagamenti e, di conseguenza, anche sul valore di mercato dei **titoli**.
- Il volume di scambio dei componenti 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**.

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

- L'**emittente** ha il diritto di ritardare un riscatto anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei **titoli** fino a una perdita totale del capitale investito.

- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità di una qualsiasi sede di negoziazione per una particolare serie di **titoli** è incerta, e pertanto sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri **titoli** prima della loro scadenza affatto o a un prezzo giusto.
- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione all'**emittente** oppure a determinate società controllate consolidate integralmente, le autorità di risoluzione avrebbero facoltà di annullare, svalutare o convertire i vostri diritti derivanti dai **titoli**, imponendovi così delle perdite.

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

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 27/03/2024 e termina in data 26/04/2024. 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** alla negoziazione presso una sede di negoziazione potrete acquistare i **titoli** presso tale sede di negoziazione. Il prezzo di acquisto dei **titoli** verrà fornito dall'**emittente** o dalla sede di negoziazione rilevante e verrà continuamente modificato dall'**emittente** in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle sedi di negoziazione in cui l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 27/04/2027, laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

- Tutti i costi sono inclusi nel **prezzo di emissione** oppure nel prezzo quotato dei **titoli**. Si riferiscono ad un ammontare nominale aggregato equivalente al **valore 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.

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 **valore 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 270,00.

Si prega di osservare quanto segue:

- I proventi netti derivanti dall'emissione dei **titoli** possono essere impiegati dall'**emittente** per scopi aziendali generali.
- L'offerta dei **titoli** non è soggetta a un accordo di sottoscrizione con assunzione a fermo.

Principali conflitti di interesse

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

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 27/03/2024 al/all' 26/04/2024
Data di emissione	30/04/2024
Prezzo di emissione	EUR 1.000,00 (100,00% del valore nominale)
Importo min. negoziabile	EUR 1.000,00

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum ^{\$}	EUR 31,05 (3,1050%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità ^{\$}	EUR -21,05 (-2,1050%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuna
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuna

^{\$} La percentuale indicata si riferisce al **valore nominale**.

- 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 15. 3. 2024 společností Raiffeisen Bank International AG („emitent“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3BK72 („cenné papíry“) a o emitentovi jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu cenných papírů a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika cenných papírů a emitenta. Prospekt („prospekt“) se skládá z (i) popisu cenných papírů pro program Structured Securities Programme společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 30. 11. 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.rbiinternational.com. Telefonní číslo pro dotazy související s cennými papíry je +43-1-71707-5454 a e-mailová adresa je info@raiffeisencertificates.com. Stížnosti související s cennými papíry lze poslat na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Webové stránky emitenta relevantní pro cenné papíry jsou raiffeisencertificates.com.

Popis cenných papírů byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů emitenta a byl schválen dne 30. 11. 2023 úradem *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 „SSF“). Adresa SSF je 283, route d’Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Emitent může rovněž v souvislosti s cennými papíry používat jejich marketingový název „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož kupni 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 vznesešte 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 převážně v Rakousku a střední a východní Evropě včetně jihovýchodní Evropy (vše společně „SVE“). V SVE podniká emitent prostřednictvím sítě svých dceriných bank, které jsou ve většinovém vlastnictví emitenta, leasingových společností a fadych specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinově vlastněn regionálnimi bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 61,17 % akcií emitenta vydaných ke dni 31. 1. 2024. Z vydaných akcií emitenta je ve vlastnictví drobných akcionářů 38,83 %.

V tabulce vpravo jsou uvedeny procentní podíly akcií v oběhu skutečně vlastněných hlavními akcionáři emitenta, regionálními bankami Raiffeisen. Podle informací emitenta 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. 1. 2024 a nezahrnují 655 791 vlastních akcií.

Aкционáři emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo)	Základní kapitál
RAIFFEISEN LANDES BANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen	61,17 %

Mezisoučet – drobní akcionáři	38,83 %
Celkem	100,0 %

Klíčoví výkonné ředitelé emitenta

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

Statutární 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. 2023 a 31. 12. 2022.

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Čistý úrokový výnos	5 683	5 053
Čisté příjmy z poplatků a provizí	3 042	3 878
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-393	-949
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	186	663
Provozní výsledek	5 158	6 158
Konsolidovaný zisk / ztráta	2 386	3 627

Rozvaha

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení ¹
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
Aktiva celkem	198 241	207 057	
Nadřízený dluh ²	176 224	185 590	
Podřízený dluh	2 167	2 703	
Úvěry zákazníků	99 434	103 230	
Vklady od zákazníků	119 353	125 099	
Vlastní kapitál	19 849	18 764	
Podíl NPL ³	2,2 %	1,8 %	
Podíl NPE ⁴	1,9 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵	17,0 %	15,6 %	11,35 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	21,4 %	20,0 %	15,98 %
Pákový poměr (plně implementováno)	7,7 %	7,1 %	3,0 %

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

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

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

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

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

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro 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 dál 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 dalším negativním vývojem makroekonomických a tržních podmínek 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. Tržní rizika zahrnují mimo jiné změny úrokových sazeb, úvěrových rozpětí emitentů cenných papírů a směnných kurzů, jakož i cenová rizika vlastního kapitálu 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.

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A3BK72 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 **emitenta** (cenné papíry na doručitele). **Nominální 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 30. 4. 2024 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR (100,00 % **nominální hodnoty**).

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

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

Cennými papíry jsou Bonusové certifikáty se stropem. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1250. **Cenné papíry** Vám poskytnou (i) několik variabilních výplat úroků a (ii) variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Výplaty úroků a platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v EUR. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktívum** 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 horní meze**.

Upozorňujeme na následující:

- Podle podmínek **cenných papírů** je **emitent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktívem**, legislativní změny) buďto (i) odložit platby nebo doručení v rámci **cenných papírů**, (ii) upravit podmínky **cenných papírů**, nebo (iii) předčasně odkoupit **cenné papíry** za spravedlivou tržní cenu převládající v daný okamžik. To, co v takovém případě obdržíte, se bude lišit od popisu uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Před jakýmkoliv insolvenčním řízením nebo likvidací **emitenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) odepsat (včetně snížení až na nulu) závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů**, (ii) přeměnit je na akcie nebo jiné nástroje vlastnictví **emitenta**, a to vždy zcela nebo z části, nebo (iii) uplatnit jakýkoliv 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.

Úročení

Úročení **cenných papírů** je variabilní. Každou výplatu úroků obdržíte v relevantním **datu výplaty úroků**. Každá výplata úroků závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktívum** pro účely stanovení úročení považuje index spotřebitelských cen „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA“ vypočtený a zveřejněný prostřednictvím „Eurostat“.

Upozornění: podkladové aktívum pro stanovení úročení se liší od toho, které je použito pro stanovení zpětného odkupu.

Následující tabulky obsahují ty nejrelevantnější informace nezbytné pro stanovení úročení.

Parametry		Ceny podkladového aktiva	
Měna produktu	Euro „EUR“	Počáteční referenční cena úročení	Oficiální úroveň podkladového aktiva pro měsíc, který se nachází tři měsíce před měsícem a rokem počátečního data ocenění úročení .
Nominální hodnota	1 000,00 EUR		

Konečná referenční cena úročení	Oficiální úroveň podkladového aktiva pro měsíc, který se nachází tři měsíce před měsícem a rokem konečného data ocenění úročení .
Sponsor indexu	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA

Podkladové aktivum pro úročení	
Měna podkladového aktiva	Euro „EUR“

Data a parametry specifické pro jednotlivá úroková období						
Úrokové období č.	Počáteční datum ocenění úročení	Konečné datum ocenění úročení	Datum výplaty úroků	Bazická úroková sazba	Participace úročení	Úroveň strike úročení [†]
1	29. 4. 2024	28. 4. 2025	30. 4. 2025	0,00 %	100,00 %	100,00 %
2	28. 4. 2025	28. 4. 2026	30. 4. 2026	4,75 %	0,00 %	100,00 %
3	28. 4. 2026	28. 4. 2027	30. 4. 2027	4,75 %	0,00 %	100,00 %

[†] Níže uvedené úrovně jsou stanoveny jako procento **počáteční referenční ceny úročení**.

Jaké úroky obdržíte

V každém **datu výplaty úroků** obdržíte **nominální hodnotu** vynásobenou **úrokovou sazbou**. **Úroková sazba** bude odpovídat součtu (i) fixní **bazické úrokové sazby** a (ii) **variabilní úrokové sazby** závislé na **podkladovém aktivu**.

Variabilní úroková sazba pro konkrétní úrokové období bude vypočtena následovně:

- Pokud je **konečná referenční cena úročení** větší než **úroveň strike úročení**, bude **variabilní úroková sazba** odpovídat **participaci úročení** vynásobené rozdílem mezi (i) **konečnou referenční cenou úročení** a (ii) **úrovni strike úročení** a následně vydelené **počáteční referenční cenou úročení**.
- Pokud je **konečná referenční cena úročení** menší nebo rovna **úrovni strike úročení**, bude **variabilní úroková sazba** odpovídat 0,00 % (nula).

Upozorňujeme na následující:

- Pro stanovení **úrokové sazby** konkrétního úrokového období jsou relevantní pouze data, parametry a referenční ceny takového úrokového období.
- Pokud je výsledná **úroková sazba** rovna 0,00 % (nula), neobdržíte žádnou výplatu úroků za aktuální úrokové období.
- Pokud jakékoli **datum výplaty úroků** připadne na den, který není obchodním dnem, bude příslušná výplata úroků odložena na první obchodní den následující bezprostředně po takovém **datu výplaty úroků**.

Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje index „EURO STOXX 50®“ vypočtený a zveřejněný v EUR prostřednictvím „STOXX Limited“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je EU0009658145.

Upozornění: **podkladové aktivum** pro stanovení zpětného odkupu se liší od toho, které je použito pro stanovení úročení.

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

Data		Nominální hodnota	1 000,00 EUR
Počáteční datum ocenění	29. 4. 2024	Měna produktu	Euro „EUR“
Ceny podkladového aktiva			
Počáteční referenční cena	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva pro počáteční datum ocenění .		
Konečná referenční cena	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva pro konečné datum ocenění .		
Referenční cena bariéry	Jakákoli oficiální zveřejněná cena podkladového aktiva .		
Podkladové aktivum pro zpětný odkup			
Měna podkladového aktiva	Euro „EUR“		
Index	EURO STOXX 50®		
Sponsor indexu	STOXX Limited		
ISIN	EU0009658145		

Bariérová událost

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

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V datu splatnosti obdržíte:

- Pokud je konečná referenční cena větší nebo rovna úrovní bonusu, obdržíte částku bonusu.
- Pokud je konečná referenční cena menší než úroveň bonusu, ale nenastala bariérová událost, obdržíte rovněž částku bonusu.
- Pokud je konečná referenční cena menší než úroveň bonusu a bariérová událost nastala, obdržíte konečnou referenční cenu vydělenou počáteční referenční cenou a vynásobenou nominální hodnotou.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

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

Ceny cenných papírů budou emitentem kotovány v procentech nominální hodnoty (procentuální kotování). Připsaný úrok bude zahrnut v kotované ceně.

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 pro stanovení zpětného odkupu zahrnuje např. pokles podkladového aktiva, zvláště na nebo pod úroveň bariéry. Nepříznivý vývoj podkladového aktiva pro stanovení úročení zahrnuje např. pokles podkladového aktiva.
- Změny implicitní volatility podkladového aktiva mohou mít značný dopad na tržní cenu cenných papírů.
- Změny jakékoli relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejících s emitentem – mohou mít značný dopad na tržní cenu cenných papírů.

Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- Jelikož je hodnota indexu odvozena od komponent indexu, obsahuje riziko indexu jako celku také riziko všech jednotlivých komponent indexu.
- 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

- Tržní cena podkladového aktiva obecně závisí na nabídce a poptávce související s komponentami podkladového aktiva na daném místě obchodování a je mimo jiné určována budoucím očekáváním trhu, které může být iracionální. Protože cenné papíry odvozují výpočet plateb od určitých cen podkladového aktiva, může mít tržní cena podkladového aktiva negativní dopad na takové platby a tím také na tržní hodnotu cenných papírů.
- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem komponent podkladového aktiva tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota cenných papírů nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu cenných papírů za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- Emitent může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají podkladového aktiva, což může negativně ovlivnit tržní cenu podkladového aktiva.

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 místa obchodování vzhledem k jakékoliv konkrétní sérii cenných papírů je nejistý, a proto nesete riziko, že nebude schopni 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?

Podrobnosti o investici

Cenné papíry můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 27. 3. 2024 a konče 26. 4. 2024. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

Počínaje **datem emise** máte možnost koupit **cenné papíry** od **emitenta** prostřednictvím finančního zprostředkovatele. Po schválení žádosti o přijetí **cenných papírů** k obchodování v určitém obchodním systému máte možnost koupit **cenné papíry** rovněž v daném obchodním systému. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** nebo příslušný obchodní systém a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrázel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá **emitent** požadat 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 27. 4. 2027, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

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

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na úhrnnou částku jistiny, která odpovídá **nominální 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 dobu platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

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

Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na nabídce **cenných papírů** spočívá ve vytváření zisku na základě části 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 **nominální 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 270,00 EUR.

Upozorňujeme na následující:

- Čisté výnosy z emise **cenných papírů** mohou být **emitentem** použity pro podnikové účely obecně.
- Nabídka **cenných papírů** není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.

Významné střety zájmů

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

Upisovací období	27. 3. 2024 až 26. 4. 2024
Datum emise	30. 4. 2024
Emisní kurz	1 000,00 EUR (100,00 % nominální hodnoty).
Min. obchodovatelné množství	1 000,00 EUR

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady [§]	31,05 EUR (3,1050 %)
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti [§]	-21,05 EUR (-2,1050 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

[§] Uvedené procento se vztahuje k **nominální hodnotě**.

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFoglaló MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „összefoglaló”) a Raiffeisen Bank International AG (a „kibocsátó”) állította össze 2024. 03. 15. napon, hogy a(z) AT0000A3BK72 ISIN-kódossal 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 tájékoztató bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítsen Önnek megérteni az értékpapírok és a kibocsátó jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „tájékoztató”) (i) a Raiffeisen Bank International AG Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjához készült, 2023. 11. 30. 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 értékpapírokkal kapcsolatos megkereséseket a +43-1-71707-5454-es telefonszámon, valamint az info@raiffeisencertificates.com e-mail címen lehet megtenni. Az értékpapírokkal kapcsolatos panaszokat a complaints@raiffeisencertificates.com e-mail címre lehet elküldeni. A kibocsátó értékpapírokkal foglalkozó weboldala a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

Az értékpapírjegyzéket a kibocsátó a Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2023. 11. 30. napon jóváhagyta az Österreichische Finanzmarktaufsicht (az osztrák Pénzpiaci-felügyeleti Hatóság, az „FMA”). Az FMA címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A regisztrációs okmányt a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „CSSF“) 2023. 04. 21. napon jóváhagyta. A CSSF címe: 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxemburg.

A kibocsátó az értékpapírokra azok marketing nevével („Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“) 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 tőkéjét 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 tevékenységei

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

A kibocsátó fő részvényesei

A kibocsátó többségi tulajdonosai a Raiffeisen Regionális Bankok, amelyek 2024. 01. 31. napon együttesen a kibocsátó kibocsátott részvényeinek mintegy 61,17%-át birtokolják. A kibocsátó kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 38,83%.

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

A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrezvények)	Jegyzett tőke
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%

részvénys sem rendelkezik ténylegesen a **kibocsátó** részvényeinek több mint 4%-ával. A Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

A táblázatban szereplő adatok 2024. 01. 31. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 655 791 saját részvényeket.

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok	61,17%
Részösszeg, közkézen forgó állomány	38,83%
Összesen	100,0%

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátónak** a 2023. 12. 31. és 2022. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal véget ért pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	
	2023. 12. 31.	2022. 12. 31.
Nettó kamatbevételek	5 683	5 053
Nettó díj és jutalékbevételek	3 042	3 878
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-393	-949
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	186	663
Működési eredmény	5 158	6 158
Konszolidált eredmény	2 386	3 627

Mérleg

	Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹	
		2023. 12. 31.	2022. 12. 31.
Eszközök összesen	198 241	207 057	
Előresorolt kötelezettségek ²	176 224	185 590	
Hátrasorolt kötelezettségek	2 167	2 703	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	99 434	103 230	
Ügyfélbetétek	119 353	125 099	
Saját tőke	19 849	18 764	
NPL aránya ³	2,2%	1,8%	
NPE aránya ⁴	1,9%	1,6%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵	17,0%	15,6%	11,35%
Teljesítő-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	21,4%	20,0%	15,98%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

⁵ Az elsődleges alapvető 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 nemteljesítési kockázatának („hitelkockázat”). A hitelkockázat a partner (pl. a hitelfelvező 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 érintettek 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 a piaci kockázatok – azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árat vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek – változásai, jelentősen hátrányosan befolyásolták, és továbbra is ilyen irányba befolyásolhatják. A piaci kockázatok közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárlyamok változásai, valamint tulajdon- és hitelviszonyt megtettesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szennedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következében.

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3BK72 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Ezeket egy bemenatóra szóló állandó összevontrált papír fogja megtárolni, vagyis értékpapírbonyolítók fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkorai birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemenatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** **névleges értéke** 1 000,00 EUR és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2024. 04. 30. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** (a **névleges érték** 100,00%-a) kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírok** eredő kötelezettségei a **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetésképtelenségi eljárása (csődeljárás) esetén az **értékpapírok** 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 amelyeket az **értékpapírokkal** szemben előresoroltnak vagy hátrasoroltnak nyilvánítottak), és
- előresorolt (i) a **kibocsátónak** a **BaSAG** 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti hitelviszonyt megtettesítő 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**: Bónusz Certifikátok Plafonnal. Ezek EUSIPA besorolása 1250. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) több változó kamatozású kifizetés és (ii) az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A kamatozás és 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 adott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik. Ebben az esetben a fix összeg helyett korlátozott részesedést kap a **mögöttes eszköz** teljesítményéből a **plafon szintjéig**.

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 tökeintézkedések, sziszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) elhalassa az **értékpapírok** szerinti kifizetéseket vagy szállításokat, (ii) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (iii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírok**at az éppen aktuális méltánya piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett töke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetésképtelenségi vagy felszámolási eljárását megelőzően az illetékes szanálási hatóság, az alkalmazandó bankszanálási rendelkezésekkel összhangban élhet azzal a hatáskörrel, hogy (i) a **kibocsátó értékpapírok** eredő kötelezettségeit leírja (beleértve a nullára történő leírást is), (ii) a **kibocsátó** részvénnyére vagy más tulajdonjogot megtettesítő 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.

Kamat

Az **értékpapírok** kamatozása változó. minden egyes kamatozást Önnel a megfelelő **kamatfizetés napján** kapja meg. minden egyes kamatozás függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok** **mögöttes eszközök** a(z) „Eurostat” által közzétett, a kamat meghatározását szolgáló „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA” fogyasztói árindexre vonatkoznak.

Figyelem: a kamat megállapítását szolgáló **mögöttes eszköz** eltér a visszaváltás meghatározására használttól.

A következő táblázat összefoglalja a kamat megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Paraméterek		Kamatozás végső referenciaára	A mögöttes eszköz hivatalos szintje a(z) kamatozás végső értékelési napja hónapját és évét három hónappal megelőző hónap vonatkozásában.	
Termék pénzneme	Euró „EUR”			
Névleges érték				
Mögöttes árak		Mögöttes eszköz kamatfizetéshez		
Kamatozás induló referenciaára	A mögöttes eszköz hivatalos szintje a(z) kamatozás induló értékelési napja hónapját és évét három hónappal megelőző hónap vonatkozásában.	Mögöttes deviza	Euró „EUR”	
		Fogyasztói árindex	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA	
		Index szponzor	Eurostat	

Az egyedi kamatperiódusokra vonatkozó dátumok és paraméterek						
Kamat periódus száma	Kamatozás induló értékelési napja	Kamatozás végső értékelési napja	Kamatfizetés napja	Alapkamatláb	Kamatozási részesedés	Kamatozás kötési ára [†]
1	2024. 04. 29.	2025. 04. 28.	2025. 04. 30.	0,00%	100,00%	100,00%
2	2025. 04. 28.	2026. 04. 28.	2026. 04. 30.	4,75%	0,00%	100,00%
3	2026. 04. 28.	2027. 04. 28.	2027. 04. 30.	4,75%	0,00%	100,00%

[†] A következő szintek a **kamatozás induló referenciaára** százalékkal kerülnek meghatározásra.

Az Ön által kapott kamat

Minden egyes **kamatfizetés napján** Ön a **névleges értéket** kapja szorozva a **kamatlábbal**. A **kamatláb** (i) a fix **alapkamatláb** és (ii) a **mögöttes eszközötől** függő **változó kamatláb** összege.

A **változó kamatláb** kiszámítása egy konkrét kamatperiódusra a következő:

- Ha a **kamatozás végső referenciaára** magasabb, mint a **kamatozás kötési ára**, a **változó kamatláb** a **kamatozási részesedés** szorozva (i) a **kamatozás végső referenciaára** és (ii) a **kamatozás kötési ára** közötti különbséggel, majd osztva a **kamatozás induló referenciaárával**.
- Ha a **kamatozás végső referenciaára** alacsonyabb, mint a **kamatozás kötési ára** vagy egyenlő azzal, akkor a **változó kamatláb** értéke 0,00% (nulla).

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Egy adott kamatperiódus **kamatlábának** meghatározása szempontjából csak az adott kamatperiódus dátumai, paraméterei és referenciaárai relevánsak.
- Ha az így kapott **kamatláb** 0,00% (nulla), Ön az aktuális kamatperiódusra nem részesül kamatfizetésben.
- Ha bármelyik **kamatfizetés napja** olyan napra esik, amelyik nem munkanap, a vonatkozó kamatfizetést el kell halasztani az ilyen **kamatfizetés napja** utáni legelső munkanapról.

Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változik. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközöként** a(z) „STOXX Limited” által EUR-ban kiszámolt és közzétett, a visszaváltás meghatározását szolgáló „EURO STOXX 50®” indexre vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) EU0009658145.

Figyelem: a visszaváltás meghatározását szolgáló **mögöttes eszköz** eltér a kamat meghatározására használttól.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Termék pénzneme	Euró „EUR”
Induló értékelés napja	2024. 04. 29.	Mögöttes árak	
Kibocsátás napja	2024. 04. 30.	Induló referenciaár	A mögöttes eszköz hivatalos zároórfolyama az induló értékelés napja vonatkozásában.
Végső értékelés napja	2027. 04. 27.	Végső referenciaár	A mögöttes eszköz hivatalos zároórfolyama a végső értékelés napja vonatkozásában.
Lejárat napja	2027. 04. 30.	Korlát referenciaára	A mögöttes eszköz bármely hivatalosan közzétett ára.
Korlát megfigyelési időszaka	A kibocsátási napon kezdődően és a végső értékelés napján végződően.		
Paraméterek		Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Korlát szintje	Az induló referenciaár 49,00%-a.	Mögöttes deviza	Euró „EUR”
Bónusz szintje	Az induló referenciaár 100,00%-a.	Index	EURO STOXX 50®
Bónusz összege	1 000,00 EUR (a névleges érték 100,00%-a).	Index szponzor	STOXX Limited
Plafon szintje	Az induló referenciaár 100,00%-a.	ISIN-kód	EU0009658145
Maximális összeg	1 000,00 EUR (a névleges érték 100,00%-a).		
Névleges érték	1 000,00 EUR		

Korlát esemény

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

Visszaváltás a futamidő végén

Ön a **lejárat napján** a következő összeget kapja:

- Ha a **yégső referenciaár** magasabb, mint a **bónusz szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **bónusz összeget** kapja.
- Ha a **yégső referenciaár** alacsonyabb, mint a **bónusz szintje**, de nem következett be **korlát esemény**, Ön a **bónusz összeget** is megkapja.
- Ha a **yégső referenciaár** alacsonyabb, mint a **bónusz szintje**, és bekövetkezett egy **korlát esemény**, Ön a következő összeget kapja: a **yégső referenciaár** osztva az **induló referenciaárral** és szorozva a **névleges értékkel**.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

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

Az **értékpapírok** árát a **kibocsátó** a **névleges érték** százalékában fogja jegyezni (százalékos jegyzés). A jegyzett ár tartalmazza a halmozott kamatokat.

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 áttételei hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása a visszaváltás meghatározása szempontjából többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése, különösen a **korlát szintjére** vagy az alá. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása a kamat meghatározása szempontjából többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett 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

- Mivel egy index értéke az index komponenseiből származik, az index egészének kockázata tartalmazza az index összes komponensének kockázatát.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a vártnál, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínén a **mögöttes eszköz** összetevőinek keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionális lehetnek. Mivel az **értékpapírok** a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is.
- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** összetevőinek forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírok** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszköz** követlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.

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

- A **kibocsátó** egy rendkívüli esemény bekövetkezése után jogosult legfeljebb hat hónappal elhalasztani a lejárat előtti visszaváltást, miáltal a visszaváltás ilyen késleltetése vagy elmaradása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére és akár a befektetett tőke elvesztését is eredményezheti.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési helyszínének alakulása, folytonossága vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejáratá előtt.
- Ha a **kibocsátó** vagy bizonyos teljes mértékben konszolidált leányvállalatai vonatkozásában szanálási eszközök alkalmazására kerül sor, a szanálási hatóságok rendelkezhetnek olyan hatáskörrel, amellyel törölhetik, leírhatják vagy átalakíthatják az Ön **értékpapírok** alapján fennálló követeléseit, ezáltal veszteséget okozva Önnek.

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetek be ebbe az értékpapírba?

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2024. 03. 27. napon kezdődő és a 2024. 04. 26. 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 helyen való sikeres engedélyeztetését követően, az **értékpapírokat** egy ilyen kereskedési helyen is megvásárolhatja. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó kereskedési hely adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervez, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2027. 04. 27., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek a **névleges értékkel** 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 ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

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

Miért készült ez a tájékoztató?

A **kibocsátó értékpapírok** kibocsátásához fűződő érdeke az, hogy nyereséget termeljen az **értékpapírok** belépési és kilépési költségeinek egy részéből (a költségekkel kapcsolatos információkért lásd fentebb a „Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?” című részt). Az **értékpapírok** **névleges értékére** jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkenve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az **értékpapírok** e sorozatának kibocsátási költsége hozzávetőlegesen 270,00 EUR.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeket a **kibocsátó** általában nyereség képzésére és általános finanszírozási célokra használja fel.
- Az **értékpapírokra** vonatkozó ajánlatra nem vonatkozik jegyzési garanciaállási megállapodás az eszköz vételére irányuló kötelezettségvállalással.

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.

A befektetés részletei	
Jegyzési időszak	2024. 03. 27. – 2024. 04. 26.
Kibocsátás napja	2024. 04. 30.
Kibocsátási ár	1 000,00 EUR (a névleges érték 100,00%-a).
Min. forgalmazható összeg	1 000,00 EUR

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség \$	31,05 EUR (3,1050%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt \$	-21,05 EUR (-2,1050%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

^{\$} A megadott százalékos érték a **névleges érték**re vonatkozik.

48

REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

Introducere

Acest document („rezumatul”) a fost elaborat în data de 15.03.2024 de către Raiffeisen Bank International AG („emitentul”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3BK72 („valorile mobiliare”) și despre emitent oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). Rezumatul trebuie să fie citit ca introducere la prospectul valorilor mobiliare și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu valorile mobiliare și cu emitentul. Prospectul („prospectul”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată în data de 30.11.2023 (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. Numărul de telefon pentru solicitări de informații legate de valorile mobiliare este +43-1-71707-5454, iar adresa de e-mail este info@raiffeisencertificates.com. Plângerile legate de valorile mobiliare pot fi trimise la adresa complaints@raiffeisencertificates.com. Pagina de web a emitentului cu relevanță pentru valorile mobiliare este raiffeisencertificates.com.

Descrierea valorilor mobiliare a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al emitentului și a fost aprobată în data de 30.11.2023 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: „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34”.

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.
- Ati 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 încelător, 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 formă 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, inclusiv Europa de Sud-Est (împreună „CEE”). În CEE, emitentul operează prin intermediul retelei sale compuse din filialele bancare deținute majoritar de emitent, companii de leasing și numeroși furnizori de servicii financiare specializate.

Actionarii principali ai emitentului

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 31.01.2024 dețin împreună aproximativ 61,17% din acțiunile emise ale emitentului. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 38,83% din acțiunile emise ale emitentului.

Tabelul din dreapta redă procentajele acțiunilor în circulație deținute efectiv de principaliii actionari ai emitentului, Băncile Regionale Raiffeisen. După știința emitentului, niciun alt

Actionarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect)	Capital social
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%

acționar nu deține efectiv peste 4% din acțiunile **emitentului**. Băncile Regionale Raiffeisen nu dețin drepturi de vot care să difere de cele ale altor acționari.

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 31.01.2024, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 655.791.

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen	61,17%
Subtotal circulație liberă	38,83%
Total	100,0%

Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

Auditorei legali ai emitentului

Auditorei 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 finanțier încheiat la 31.12.2023 și 31.12.2022.

Contul de profit și pierdere consolidat

	Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)	
	31.12.2023	31.12.2022
Venit net din dobânzi	5.683	5.053
Venituri nete din taxe și comisioane	3.042	3.878
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-393	-949
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	186	663
Rezultat din exploatare	5.158	6.158
Profit / pierdere consolidat(ă)	2.386	3.627

Bilans

	Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudențial¹
	31.12.2023	31.12.2022	
Total active	198.241	207.057	
Datorii cu rang prioritar ²	176.224	185.590	
Datorii subordonate	2.167	2.703	
Credite acordate clienților	99.434	103.230	
Depozite ale clientilor	119.353	125.099	
Capital	19.849	18.764	
Rata creditelor neperformante ³	2,2%	1,8%	
Rata expunerii neperformante ⁴	1,9%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) ⁵	17,0%	15,6%	11,35%
Rata capitalului total („fully loaded”)	21,4%	20,0%	15,98%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

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

Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

- **RBI Group** este expusă riscului de neplată prin partenerii săi („riscul de credit”). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumut sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executoriu al garanțiilor colaterale furnizate membrilor **RBI Group**.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele politice precum invadarea Ucrainei de către Rusia, crizele financiare și economice globale, precum criza datoriei (suverane) din zona euro, riscul ca unul sau mai multe state să părăsească UE sau zona euro, precum Brexit-ul Regatului Unit, și de alte evoluții macroeconomice și de piață negative, putând fi pusă în situația de a fi nevoită să-și deprecieze expunerile.
- Activitatea, poziția capitalului și rezultatele operațiunilor **RBI Group** au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață, adică de riscul ca prețurile de piață ale activelor și pasivelor sau veniturile să fie afectate în mod negativ de modificările condițiilor de piață. Riscurile de piață 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.

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A3BK72 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creație global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Detinătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valoarea 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 30.04.2024 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR (100,00% din **valoarea 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) ușuală, orice creație bazată pe **valorile mobiliare** vor fi de rang

- inferior față de toate instrumentele sau obligațiile prezente sau viitoare ale **emitentului** conform art. 131 (1) și (2) din *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Legea austriacă privind redresarea și rezoluția băncilor, „**BaSAG**”),
- egal (i) între ele, și (ii) cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate ordinare de rang superior prezente sau viitoare ale **emitentului** (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 creație conform art. 131(3)(1) la (3) din **BaSAG**, și (ii) instrumente sau obligații subordonate ale **emitentului**.

Valorile mobiliare sunt Certificate Bonus cu Plafon. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1250. **Valorile mobiliare** vă oferă (i) plăti multiple ale dobânzii variabile și (ii) o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plătile de dobânză și 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 barierei** 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 maxim**.

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 amâne plătile sau livrările în temeiul **valorilor mobiliare**, fie (ii) să ajusteze termenii **valorilor mobiliare**, fie (iii) 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 competentă își va putea exercita puterea, în conformitate cu prevederile aplicabile privind rezoluția bancară, pentru (i) a reduce (inclusiv până la zero) obligațiile **emitentului** decurgând din **valorile mobiliare**, (ii) a le converti în acțiuni sau alte instrumente de proprietate ale **emitentului**, în fiecare caz în întregime sau parțial, sau pentru (iii) a aplica orice altă măsură de rezoluție, inclusiv, printre altele, (a) orice amânare a obligațiilor, (b) orice transfer al obligațiilor către o altă entitate, (c) o modificare a termenilor și condițiilor aplicabile **valorilor mobiliare** sau (d) o anulare a **valorilor mobiliare**.

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

Dobândă

Dobânda aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia de fiecare plată a dobânzii la **data de plată a dobânzii** relevantă. Fiecare plată a dobânzii 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 dobânzii la indicele prețurilor de consum „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA” calculat și publicat de către „Eurostat”.

Vă rugăm să aveți în vedere: **elementul subiacent** pentru determinarea dobânzii este altul decât cel utilizat pentru determinarea răscumpărării.

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

Parametri		Prețul de referință final al dobânzii	Nivelul oficial al elementului subiacent pentru luna care precede cu trei luni luna și anul datei evaluării finale a dobânzii .	
Moneda produsului	Euro „EUR”			
Valoarea nominală	1.000,00 EUR	Prețurile elementului subiacent		
Prețul de referință inițial al dobânzii	Nivelul oficial al elementului subiacent pentru luna care precede cu trei luni luna și anul datei evaluării inițiale a dobânzii .	Element subiacent pentru dobândă		
		Moneda elementului subiacent	Euro „EUR”	
		Indicele prețurilor de consum	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA	
		Sponsorul indicelui	Eurostat	

Date și parametri specifici unor perioade de dobândă individuale						
Perioadă dobânzii nr.	Data evaluării inițiale a dobânzii	Data evaluării finale a dobânzii	Data de plată a dobânzii	Rata dobânzii de bază	Participarea dobânzii	Prețul de bază al dobânzii [†]
1	29.04.2024	28.04.2025	30.04.2025	0,00%	100,00%	100,00%
2	28.04.2025	28.04.2026	30.04.2026	4,75%	0,00%	100,00%
3	28.04.2026	28.04.2027	30.04.2027	4,75%	0,00%	100,00%

[†] Următoarele niveluri sunt exprimate în procente din **prețul de referință inițial al dobânzii**.

Ce dobândă veți primi

La fiecare **dată de plată a dobânzii** veți primi **valoarea nominală** multiplicată cu **rata dobânzii**. **Rata dobânzii** va fi suma dintre (i) **rata dobânzii de bază fixe** și (ii) **rata dobânzii variabile** dependente de **elementul subiacent**.

Rata dobânzii variabile pentru o anumită perioadă a dobânzii se va calcula după cum urmează:

- Dacă **prețul de referință final al dobânzii** este mai mare decât **prețul de bază al dobânzii**, **rata dobânzii variabile** va fi **participarea dobânzii** multiplicată cu diferența dintre (i) **prețul de referință final al dobânzii** și (ii) **prețul de bază al dobânzii**, împărțit ulterior la **prețul de referință inițial al dobânzii**.
- În cazul în care **prețul de referință final al dobânzii** este mai mic decât sau egal cu **prețul de bază al dobânzii**, **rata dobânzii variabile** va fi 0,00% (zero).

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Pentru stabilirea **ratei dobânzii** aferente unei anumite perioade a dobânzii, sunt relevante doar datele, parametrii și prețurile de referință ale respectivei perioade a dobânzii.
- Dacă **rata dobânzii** rezultate este 0,00% (zero), nu veți beneficia de nicio plată a dobânzii pentru perioada actuală a dobânzii.
- Dacă o **dată de plată a dobânzii** va cădea pe o zi care nu este o zi lucrătoare, respectiva plată a dobânzii va fi amânată pentru prima zi lucrătoare imediat următoare acelei **date de plată a dobânzii**.

Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la indicele „EURO STOXX 50®” calculat și publicat în EUR de către „STOXX Limited”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliari (ISIN) al **elementului subiacent** este EU0009658145.

Vă rugăm să aveți în vedere: **elementul subiacent** pentru determinarea răscumpărării este altul decât cel utilizat pentru determinarea dobânzii.

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

Date		Prețurile elementului subiacent
Data evaluării inițiale	29.04.2024	
Data de emisie	30.04.2024	
Data evaluării finale	27.04.2027	
Data de maturitate	30.04.2027	
Perioada de observare a barierei	Începând cu data de emisie și sfârșind la data evaluării finale .	
Parametri		
Nivelul barierei	49,00% al prețului de referință inițial .	Prețul de referință inițial
Nivelul de bonus	100,00% al prețului de referință inițial .	Prețul de închidere oficial al elementului subiacent pentru data evaluării inițiale .

<u>Prețul de referință final</u>	Prețul de închidere oficial al <u>elementului subiacent</u> pentru <u>data evaluării finale</u> .	<u>Element subiacent pentru răscumpărare</u>
<u>Prețul de referință al barierei</u>	Orice preț oficial publicat al <u>elementului subiacent</u> .	<u>Moneda elementului subiacent</u> Euro „EUR”
		<u>Indice</u> EURO STOXX 50®
		<u>Sponsorul indicelui</u> STOXX Limited
		<u>ISIN</u> EU0009658145

Eveniment de barieră

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

Răscumpărare la finalul termenului

La data de maturitate veți primi:

- În cazul în care prețul de referință final este mai mare decât sau egal cu nivelul de bonus, veți primi valoarea de bonus.
- În cazul în care prețul de referință final este mai mic decât nivelul de bonus, însă nu a survenit niciun eveniment de barieră, veți primi și valoarea de bonus.
- Dacă prețul de referință final este mai mic decât nivelul de bonus și a survenit un eveniment de barieră, veți primi prețul de referință final împărțit la prețul de referință inițial și multiplicat cu valoarea nominală.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

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

Emittentul își rezervă dreptul de a solicita (i) admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare pe una sau pe mai multe piețe reglementate suplimentare, pe piețele unor țări terțe sau prin sisteme multilaterale de tranzacționare, și (ii) încetarea oricărei admiteri la tranzacționare a valorilor mobiliare aprobată anterior.

Preturile valorilor mobiliare vor fi indicate de către emitent în procente din valoarea nominală (cotare în procente). Dobânda acumulată va fi inclusă în prețul cotat.

Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

- Dacă prețul relevant al elementului subiacent s-a dezvoltat în mod nefavorabil, este posibilă o pierdere totală a capitalului investit. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale elementului subiacent pentru determinarea răscumpărării includ spre ex. căderea elementului subiacent, în special până la sau sub nivelul barierei. Dezvoltările nefavorabile ale elementului subiacent pentru determinarea dobânzii 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 – inclusiv 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

- Având în vedere că valoarea unui indice este derivată din componentele indicelui, riscul indicelui în ansamblul său cuprinde riscul tuturor componentelor indicelui.
- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăti 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

- Prețul de piață al elementului subiacent este, în general, dependent de oferta și cererea pentru componentele elementului subiacent în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi iraționale. Având în vedere că valorile mobiliare se raportează la anumite prețuri ale elementului subiacent în scopul determinării plăților, prețul de piață al elementului subiacent poate influența în mod negativ aceste plăți și, prin urmare, și valoarea de piață a valorilor mobiliare.
- Volumul tranzacționat al componentelor 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.
- Emittentul poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect elementul subiacent, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al elementului subiacent.

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, emitentul are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omisiunea acestia ar putea avea un efect negativ asupra valorii valorilor mobiliare, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.

- Evolutia, mentinerea sau lichiditatea oricărui loc de tranzactionare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.
- Dacă se aplică instrumente de rezoluție în privința **emitentului** sau a anumitor subsidiare integrate 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 27.03.2024 și sfârșind la 26.04.2024. **Emitentul** 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.

Pretul 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 27.04.2027, **emitentul** putând decide însă să sistemeze 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?

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

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

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotat al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o valoare agregată a principalului egală cu **valoarea 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 difera 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 părțile 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 oferant al **valorilor mobiliare** vă va putea solicita plată unor cheltuieli suplimentare. Astfel de cheltuieli vor fi stabilite între oferant și dvs.

De ce a fost elaborat acest prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din părțile 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 **valorii 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 270,00 EUR.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Veniturile nete obținute din emisiunea **valorilor mobiliare** pot fi utilizate de **emitent** în scopuri generale ale societății.
- Oferta **valorilor mobiliare** nu face obiectul unui acord privind un angajament ferm de subscriere.

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscrisare	De la 27.03.2024 la 26.04.2024
Data de emisie	30.04.2024
Prețul de emisie	1.000,00 EUR (100,00% din valoarea nominală).
Suma min. tranzacționabilă	1.000,00 EUR

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice ^{\$}	31,05 EUR (3,1050%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului ^{\$}	-21,05 EUR (-2,1050%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

^{\$} Procentajul indicat se referă la **valoarea nominală**.

Conflict de interese

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

- **Emitentul** poate dobândi informații fără caracter public cu privire la **elementul subiacent** care pot fi esențiale pentru randamentul și evaluarea **valorilor mobiliare**, însă **emitentul** nu se angajează să divulge față de dvs. orice astfel de informații.
- De regulă, **emitentul** efectuează activități de tranzacționare cu **elementul subiacent**, fie (i) cu scopul de a asigura **valorile mobiliare**, fie (ii) pentru conturile proprii sau deținute în administrare ale **emitentului** sau (iii) atunci când execută ordine ale clienților. Dacă **emitentul** nu (mai) este asigurat integral împotriva riscului aferent prețului **valorilor mobiliare**, orice impact asupra valorii de piață a **valorilor mobiliare** care este în defavoarea dvs., va conduce la o schimbare favorabilă în situația economică a **emitentului** și viceversa.

SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 15.03.2024 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť klúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3BK72 („**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 pre Structured Securities Programme banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 30.11.2023 (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) konkrétné konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emitenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je www.rbinternational.com. Telefónne číslo pre informácie o **cenných papieroch** je +43-1-71707-5454 a emailová adresa je info@raiffeisencertificates.com. Sťažnosti týkajúce sa **cenných papierov** možno poslať na complaints@raiffeisencertificates.com. Webové sídlo **emitenta** zamerané na **cenné papiere** je raiffeisencertificates.com.

Opis cenných papierov bol vypracovaný v súvislosti so Structured Securities Programme **emitenta** a bol schválený dňa 30.11.2023 *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 21.04.2023 *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d’Arlon 283, 1150 Luxemburg, Luxembursko.

Emitent môže v súvislosti s týmto **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“.

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 začiatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť má **emitent** len v prípade, keď je (i) **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo (ii) ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** klúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.

Klúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Emitent má právnu formu akciovnej spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavné činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**Skupinu RBI**“ sa vzťahujú na **emitenta** a jeho plne konsolidované dcérskes spoločnosti ako celok) je univerzálna banková skupina, ktorá ponúka bankové a finančné produkty aj služby retailovým a firemným klientom, 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 rad špecializovaných poskytovateľov finančných služieb.

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emitenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 61,17 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 31.01.2024. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 38,83 % 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	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen	61,17 %

dňu 31.01.2024, a to bez 655 791 vlastných akcií.

Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie	38,83 %
Celkom	100,0 %

Kľúčoví výkonné riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonné riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, 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 31.12.2023 a 31.12.2022.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	31.12.2023	31.12.2022
Čisté úrokové výnosy	5 683	5 053
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	3 042	3 878
Straty zo zniženia hodnoty finančných aktív	-393	-949
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	186	663
Hospodársky výsledok	5 158	6 158
Konsolidovaný zisk / strata	2 386	3 627

Súvaha

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu¹	
		31.12.2023	31.12.2022
Aktíva spolu	198 241	207 057	
Nadriadený dlh ²	176 224	185 590	
Podriadený dlh	2 167	2 703	
Pôžičky klientom	99 434	103 230	
Vklady od klientov	119 353	125 099	
Vlastné imanie	19 849	18 764	
Pomer NPL ³	2,2 %	1,8 %	
Pomer NPE ⁴	1,9 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵	17,0 %	15,6 %	11,35 %
Celkový kapitálový pomer (v plnom rozsahu)	21,4 %	20,0 %	15,98 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,7 %	7,1 %	3,0 %

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

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

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

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník

trhu **Skupine RBI**, ak nesplní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhatelnosť zábezpeky poskytnej členom **Skupiny RBI**.

- **Skupina RBI** pocítila a môže sa naďalej 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 EÚ alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozícii.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká, t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy. Medzi trhové riziká patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpráti 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 alebo systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizik alebo rizika vyvolaného externými udalosťami.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A3BK72 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). **Nominálna 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 30.04.2024 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR (100,00 % **nominálnej 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 vyrovnávaní, „**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. 3(1) až 3(3) **BaSAG**, a (ii) podriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**.

Cenné papiere sú Bonusové certifikáty so stropom. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1250. **Cenné papiere** Vám poskytnú (i) viacnásobné variabilné výplaty úrokov a (ii) variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty úrokov a 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 takýto prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **maximálnou úrovňou**.

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 bud' (i) posunúť platby alebo doručenia viazané na **cenné papiere** na neskôr, (ii) upraviť podmienky **cenných papierov** alebo (iii) predčasne splatiť **cenné papiere** uplatňujúc v tom čase prevládajúcu objektívnu trhovú hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete, sa bude lísiť 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 bud' 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.

Úročenie

Úročenie **cenných papierov** je variabilné. Jednotlivé výplaty úrokov dostanete v relevantný **dátum výplaty úrokov**. Jednotlivé výplaty úrokov závisia od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie úrokov **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** index spotrebiteľských cien „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA“ vypočítaný a zverejnený prostredníctvom „Eurostat“.

Upozornenie: **Podkladové aktívum** na určenie úročenia je iné ako to použité na určenie splatenia.

Nasledujúca tabuľka obsahuje najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na určenie úročenia.

Parametre		Ceny podkladového aktíva	
Mena produktu	Euro „EUR“	Počiatočná referenčná cena úročenia	Oficiálna úroveň podkladového aktíva pre mesiac, ktorý o tri mesiace predchádza mesiac a rok počiatočného dátumu ocenia úročenia .
Nominálna hodnota	1 000,00 EUR		

Konečná referenčná cena úročenia	Oficiálna úroveň podkladového aktíva pre mesiac, ktorý o tri mesiace predchádza mesiac a rok konečného dátumu ocenia úročenia .	Index spotrebiteľských cien	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA
Sponzor indexu	Eurostat		

Podkladové aktívum na určenie úrokov	
Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“

Dátumy a parametre jednotlivých úrokových období						
Úrokové obdobie č.	Počiatočný dátum ocenia úročenia	Konečný dátum ocenia úročenia	Dátum výplaty úrokov	Základná úroková sadzba	Participácia úročenia	Strike úroveň úročenia[†]
1	29.04.2024	28.04.2025	30.04.2025	0,00 %	100,00 %	100,00 %
2	28.04.2025	28.04.2026	30.04.2026	4,75 %	0,00 %	100,00 %
3	28.04.2026	28.04.2027	30.04.2027	4,75 %	0,00 %	100,00 %

[†] Nižšie uvedené úrovne sa uvádzajú ako percento **počiatočnej referenčnej ceny úročenia**.

Aké dostanete úroky

V každý **dátum výplaty úrokov** dostanete **nominálnu hodnotu** vynásobenú **úrokovou sadzbou**. **Úroková sadzba** sa rovná súčtu (i) fixnej **základnej úrokovej sadzby** a (ii) **variabilnej úrokovej sadzby** viazanéj na **podkladové aktívum**.

Variabilná úroková sadzba pre konkrétné úrokové obdobie sa vypočíta nasledovne:

- Ak **konečná referenčná cena úročenia** je vyššia než **strike úroveň úročenia**, potom **variabilná úroková sadzba** sa rovná **participácii úročenia** vynásobenej rozdielom medzi (i) **konečnou referenčnou cenou úročenia** a (ii) **strike úrovňou úročenia** a následne vydelenej **počiatočnou referenčnou cenou úročenia**.
- Ak **konečná referenčná cena úročenia** je nižšia než alebo rovná **strike úrovni úročenia**, potom **variabilná úroková sadzba** sa rovná 0,00 % (nule).

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na určenie **úrokovej sadzby** pre konkrétné úrokové obdobie sú relevantné výlučne dátumy, parametre a referenčné ceny tohto úrokového obdobia.
- Ak výsledná **úroková sadzba** sa rovná 0,00 % (nule), nedostanete vyplatené žiadne úroky za aktuálne úrokové obdobie.
- Ak niektorý **dátum výplaty úrokov** pripadne na iný ako pracovný deň, príslušná výplata úrokov sa posunie na najbližší pracovný deň bezprostredne nasledujúci po danom **dátume výplaty úrokov**.

Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** index „EURO STOXX 50®“ vypočítaný a zverejnený v EUR prostredníctvom „STOXX Limited“. Medzinárodne identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je EU0009658145.

Upozornenie: **Podkladové aktívum** na určenie splatenia je iné ako to použité na určenie úročenia.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy		Maximálna čiastka	1 000,00 EUR (100,00 % nominálnej hodnoty).
Počiatočný dátum ocenia	29.04.2024	Nominálna hodnota	1 000,00 EUR
Dátum emisie	30.04.2024	Mena produktu	Euro „EUR“
Konečný dátum ocenia	27.04.2027	Ceny podkladového aktíva	
Dátum splatnosti	30.04.2027	Počiatočná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena podkladového aktíva pre počiatočný dátum ocenia .
Obdobie sledovania bariéry	Začínajúce v dátum emisie a končiace v konečný dátum ocenia .	Konečná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena podkladového aktíva pre konečný dátum ocenia .
Parametre	Referenčná cena bariéry	Referenčná cena bariéry	Akákoľvek oficiálna zverejnená cena podkladového aktíva .
Úroveň bariéry	49,00 % počiatočnej referenčnej ceny .	Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Úroveň bonusu	100,00 % počiatočnej referenčnej ceny .	Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“
Hodnota bonusu	1 000,00 EUR (100,00 % nominálnej hodnoty).	Index	EURO STOXX 50®
Maximálna úroveň	100,00 % počiatočnej referenčnej ceny .	Sponzor indexu	STOXX Limited
		ISIN	EU0009658145

Udalosť bariéry

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

Splatenie na konci doby platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni bonusu**, potom dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu**, ale nenastala **udalosť bariéry**, taktiež dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu** a nastala **udalosť bariéry**, dostanete **konečnú referenčnú cenu** vydelenú **počiatočnou referenčnou cenou** a potom vynásobenú **nominálnou hodnotou**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

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

Emitent si vyhradzuje právo požiadať o (i) prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na jednom alebo viacerých ďalších regulovaných trhoch, trhoch tretích krajín či multilaterálnych obchodných systémoch, a (ii) zrušenie akéhokoľvek predtým schváleného prijatia **cenných papierov** na obchodovanie.

Kurzy **cenných papierov** budú **emitentom** kótované v percentách **nominálnej hodnoty** (percentuálne kótovanie). Nahromadené úroky budú zahrnuté do kótovaného kurzu.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov

- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná úplná strata investovaného kapitálu. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** z hľadiska určenia splatenia zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**, najmä ak padne na alebo pod **úroveň bariéry**. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** z hľadiska určenia úročenia 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

- Keďže hodnota indexu je odvodená od zložiek indexu, riziko indexu ako celku obsahuje riziká všetkých zložiek indexu.
- 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

- Trhová cena **podkladového aktíva** v zásade závisí od ponuky a dopytu po zložkách **podkladového aktíva** na príslušnom obchodnom mieste a vplyvajú na ňu, medziiným, očakávania ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže **cenné papiere** odkazujú na určité ceny **podkladového aktíva** pri stanovení platiab, trhová cena **podkladového aktíva** môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu **cenných papierov**.
- Obchodovaný objem zložiek **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že trhová hodnota **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **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**.

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akéhokoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov** až do výšky úplnej straty investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek miesta, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudeš schopný predať pred ich splatnosťou vôbec alebo nie za objektívnu cenu.
- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované 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 27.03.2024 a končiacom 26.04.2024. Emítent 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 emítenta prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie cenných papierov na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto cenné papiere aj na danom obchodnom mieste. Cenu, za ktorú môžete nakupovať tieto cenné papiere, určí emítent alebo príslušné obchodné miesto a bude priebežne upravovaná emítentom podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite vyššie časť „Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?“ s informáciami o obchodných miestach, na ktorých má emítent v úmysle požiadat o prijatie cenných papierov na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť cenné papiere, bude 27.04.2027, pričom emítent sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

Tabuľka vpravo uvádzajúca náklady súvisiace s cennými papiermi odhadované emítentom v čase vypracovania tohto súhrnu.

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

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

Podrobnosti o investícii	
Obdobie upisovania	27.03.2024 až 26.04.2024
Dátum emisie	30.04.2024
Emisný kurz	1 000,00 EUR (100,00 % <u>nominálnej hodnoty</u>)
Min. obchodovateľná čiastka	1 000,00 EUR

^{\$} Uvedené percento sa vzťahuje na nominálnu hodnotu.

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 emítenta o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s cennými papiermi (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na nominálnu hodnotu cenných papierov budú vo výške emisného kurzu po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. Emítent odhadol náklady na emisiu tejto série cenných papierov na približne 270,00 EUR.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Emítent môže použiť čisté výnosy z emisie cenných papierov na všeobecné firemné účely.
- Ponuka cenných papierov nepodlieha dohode o upísaní na základe pevného záväzku.

Podstatný konflikt záujmov

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

- Emítent môže získať neverejné informácie týkajúce sa podkladového aktíva, ktoré môžu byť podstatné pre výkonnosť alebo ocenenie cenných papierov, a emítent nemá povinnosť Vám poskytnúť takéto informácie.
- Emítent obvykle realizuje aktivity súvisiace s obchodovaním s podkladovým aktívom buď (i) z dôvodu hedžingu cenných papierov, alebo (ii) na vlastný účet emítenta a ním spravované účty, alebo (iii) pri plnení pokynov klientov. Ak emítent (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 emítanta a platí to aj naopak.

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povztek**“) je 15. 03. 2024 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznał ISIN AT0000A3BK72 („**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 za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobren 30. 11. 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. Telefonska številka za poizvedbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi info@raiffeisencertificates.com. Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete 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 Structured Securities Programme **izdajatelja** in je bil odobren 30. 11. 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, „**SSF**“). Naslov **SSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdajatelj lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“.

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 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 jugovzodno 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 regionalnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 61,17% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 31. 01. 2024. **Izdajateljeve** izdane delnice v prostem obtoku znašajo 38,83%.

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. 01. 2024 in izključujejo 655.791 trezorskih delnic.

Izdajateljevi lastniki (navadne delnice v neposredni in/ali posredni lasti)	Osnovni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen	61,17%

Vmesni seštevek v prostem obtoku	38,83%
Skupno	100,0%

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher in Andrii Stepanenko.

Zakoniti revizorji izdajatelja

Izdajateljjev 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** temelijo na revidiranih konsolidiranih računovodskeih izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2023 in 31. 12. 2022.

Konsolidirani izkazi uspeha

	Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)	
	31. 12. 2023	31. 12. 2022
Neto obrestni dohodki	5.683	5.053
Neto prihodki iz provizij	3.042	3.878
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	-393	-949
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	186	663
Poslovni izid	5.158	6.158
Konsolidirana bilanca uspeha	2.386	3.627

Bilanca stanja

	Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹
	31. 12. 2023	31. 12. 2022	
Skupna sredstva	198.241	207.057	
Nadrejeni dolg ²	176.224	185.590	
Podrejeni dolg	2.167	2.703	
Posojila strankam	99.434	103.230	
Bančne vloge strank	119.353	125.099	
Kapital	19.849	18.764	
Razmerje slabih posojil ³	2,2%	1,8%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴	1,9%	1,6%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵	17,0%	15,6%	11,35%
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	21,4%	20,0%	15,98%
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,7%	7,1%	3,0%

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

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

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

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

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

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotne stranke (na primer kreditojemalc 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 Velike Britanije, in drug negativni makroekonomski in tržni razvoj 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. Tržna tveganja 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.

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A3BK72 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajnim spremenljivim globalnim obvestilom, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). **Nominalna vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 EUR, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 100.000.000 EUR. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 30. 04. 2024 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 EUR (100,00% **nominalne 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) podrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja**.

Vrednostni papirji so Bonus certifikat s kapico. Klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) več spremenljivih plačil obresti in (ii) spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila obresti in odkupa bodo v EUR. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pada pod **mejno raven**. V takem primeru bo fiksni znesek zamenjan za omogočeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** do **ravni kapice**.

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) preloži plačila ali dobave v okviru **vrednostnih papirjev**, (ii) prilagodijo določila **vrednostnih papirjev** ali (iii) 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) odpis (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) kakršnimkoli odlogom obveznosti, (b) kakršnimkoli prenosom obveznosti k drugi entoti, (c) spremembo pogojev in določil **vrednostnih papirjev** ali (d) preklicem **vrednostnih papirjev**.

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

Obrestovanje

Obresti **vrednostnih papirjev** so spremenljive. Na ustrezen **datum plačila obresti** boste prejeli plačilo obresti. Vsako plačilo obresti 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 obresti na indeks cen živiljenjskih potrebščin „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA“, izračunan in objavljen v „Eurostat“.

Prosimo, upoštevajte: **osnovno sredstvo** za opredelitev obresti je drugačno kot tisto, ki je uporabljeno za opredelitev odkupa.

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

Parametri	
Valuta produkta	Euro „EUR“
Nominalna vrednost	1.000,00 EUR

Cene osnovnega sredstva		Osnovno sredstvo za obresti	
Začetna referenčna cena za obrestovanje	Uradna raven osnovnega sredstva za mesec, ki je tri mesece pred mesecem in letom začetnega datuma ocenitve za obrestovanje .	Valuta osnovnega sredstva	Evro „EUR“
Končna referenčna cena za obrestovanje	Uradna raven osnovnega sredstva za mesec, ki je tri mesece pred mesecem in letom končnega datuma ocenitve za obrestovanje .	Indeks cen življenjskih potrebščin	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA
		Sponzor indeksa	Eurostat

Datumi in parametri, specifični za posamezna obrestna obdobja						
Obrest no obdobje št.	Začetni datum ocenitve za obrestovanje	Končni datum ocenitve za obrestovanje	Datum plačila obresti	Osnovna obrestna mera	Udeležba za obrestovanje	Osnovna cena za obrestovanje [†]
1	29. 04. 2024	28. 04. 2025	30. 04. 2025	0,00%	100,00%	100,00%
2	28. 04. 2025	28. 04. 2026	30. 04. 2026	4,75%	0,00%	100,00%
3	28. 04. 2026	28. 04. 2027	30. 04. 2027	4,75%	0,00%	100,00%

[†] Spodnje ravni so opredeljene kot odstotek **začetne referenčne cene za obrestovanje**.

Kakšne obresti prejmete

Ob vsakem **datumu plačila obresti** prejmete **nominalno vrednost** pomnoženo z **obrestno mero**. **Obrestna mera** bo vsota (i) fiksne **osnovne obrestne mere** in (ii) od **osnovnega sredstva** odvisne **spremenljive obrestne mere**.

Spremenljiva obrestna mera za določeno obrestno obdobje bo izračunana kot sledi:

- Če je **končna referenčna cena za obrestovanje** večja kot **osnovna cena za obrestovanje**, bo **spremenljiva obrestna mera udeležba za obrestovanje** pomnožena z razliko med (i) **končno referenčno ceno za obrestovanje** in (ii) **osnovno ceno za obrestovanje**, naknadno deljena z **začetno referenčno ceno za obrestovanje**.
- Če je **končna referenčna cena za obrestovanje** manjša ali enaka **osnovni ceni za obrestovanje**, bo **spremenljiva obrestna mera** 0,00% (nič).

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Za opredelitev **obrestne mere** določenega obrestnega obdobja so pomembni le datumi, parametri in referenčne cene takega obrestnega obdobja.
- Če je sledenca **obrestna mera** 0,00% (nič), ne boste prejeli nobenega plačila obresti za sedanje obrestno obdobje.
- Če katerikoli **datum plačila obresti** pada na dan, ki ni delovni dan, bo ustrezno plačilo obresti preloženo na prvi delovni dan, ki neposredno sledi takemu **datumu plačila obresti**.

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na indeks „EURO STOXX 50®“, izračunan in objavljen v EUR od „STOXX Limited“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) **osnovnega sredstva** je EU0009658145.

Prosimo, upoštevajte: **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa je drugačno od tistega, ki se ga uporabi za opredelitev obresti.

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

Datumi		Nominalna vrednost	
Začetni datum ocenitve	29. 04. 2024	Valuta produkta	Evro „EUR“
Datum izdaje		Cene osnovnega sredstva	
Končni datum ocenitve		Začetna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj osnovnega sredstva za začetni datum ocenitve .
Datum zapadlosti		Končna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj osnovnega sredstva za končni datum ocenitve .
Obdobje opazovanja		Referenčna cena meje	Vsaka uradna objavljena cena osnovnega sredstva .
Parametri		Osnovno sredstvo za odkup	
Mejna raven	49,00% od začetne referenčne cene .	Valuta osnovnega sredstva	Evro „EUR“
Raven bonusa	100,00% od začetne referenčne cene .	Indeks	EURO STOXX 50®
Znesek bonusa	1.000,00 EUR (100,00% od nominalne vrednosti).	Sponzor indeksa	STOXX Limited
Raven kapice	100,00% od začetne referenčne cene .	ISIN	EU0009658145
Največji znesek	1.000,00 EUR (100,00% od nominalne vrednosti).		

Mejni dogodek

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

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na datum zapadlosti boste prejeli:

- Če je končna referenčna cena večja ali enaka ravni bonusa, boste prejeli znesek bonusa.
- Če je končna referenčna cena manjša kot raven bonusa, vendar ni prišlo do mejnega dogodka, boste prejeli tudi znesek bonusa.
- Če je končna referenčna cena manjša kot raven bonusa in je prišlo do mejnega dogodka, boste prejeli končno referenčno ceno deljeno z začetno referenčno ceno in pomnoženo z nominalno vrednostjo.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

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

Izdajatelj si pridržuje pravico, da zaprosi za (i) trgovanje z vrednostnimi papirji na enem ali več dodatnih reguliranih trgih, trgi tretje države ali v večstranskih sistemih trgovanja in (ii) prekinitev predhodno odobrene uvrstitve v trgovanje z vrednostnimi papirji.

Cene vrednostnih papirjev bo navedel **izdajatelj** v odstotkih nominalne vrednosti (naveda v odstotkih). Natekle obresti bodo vključene v navedeno ceno.

Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

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

Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

- Če se je ustrezna cena osnovnega sredstva razvila neugodno, je možna celotna izguba vloženega kapitala. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj osnovnega sredstva za opredelitev odkupa vključuje npr. padec osnovnega sredstva, predvsem na ali pod mejno raven. Neugodni razvoj osnovnega sredstva za opredelitev obresti 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

- Ker vrednost indeksa izvira iz sestavin indeksa, tveganje indeksa kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin indeksa.
- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih številk, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost vrednostnih papirjev.

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

- Tržna cena osnovnega sredstva je na splošno odvisna od ponudbe in povpraševanja sestavin osnovnega sredstva na mestu trgovanja in jo med drugim poganjajo prihodnja tržna pričakovanja, ki so lahko nerazumna. Ker se vrednostni papirji nanašajo na določene cene osnovnega sredstva za opredelitev plačil, lahko tržna cena osnovnega sredstva negativno vpliva na takia plačila in s tem tudi na tržno vrednost vrednostnih papirjev.
- Trgovalni obseg sestavini osnovnega sredstva lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost vrednostnih papirjev ali pa so vrednostni papirji odkupljeni predčasno za ceno, ki za vas ni ugodna.
- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na osnovno sredstvo, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno osnovnega sredstva.

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

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

Podrobnosti o investiciji	
Obdobje vpisa	27. 03. 2024 do 26. 04. 2024
Datum izdaje	30. 04. 2024
Emisijski znesek	1.000,00 EUR (100,00% od <u>nominalne vrednosti</u>).

Lahko vpišete **vrednostne papirje** po **emisijskem znesku** v obdobju, ki se začne 27. 03. 2024 in konča 26. 04. 2024. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo ponudbo za vpis v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Min. trgovalni znesek	1.000,00 EUR
------------------------------	--------------

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 ustrezeno 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 27. 04. 2027, 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 **nominalni vrednosti**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** vpiše ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- 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 spremenljajočih 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** krajsa.

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški ^s	31,05 EUR (3,1050%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti ^s	-21,05 EUR (-2,1050%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

^s Navedeni odstotek se nanaša na **nominalno vrednost**.

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

Zakaj smo pripravili ta prospekt?

Izdajateljevo zanimanje za ponujanje **vrednostnih papirjev** je ustvarjanje dobička iz delov vstopnih in izstopnih stroškov **vrednostnih papirjev** (glejte odsek „Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o stroških). Neto prihodek na **nominalno vrednost** od **vrednostnih papirjev** bo **emisijski znesek** zmanjšan za emisijske stroške. **Izdajatelj** je ocenil svoje emisijske stroške za to serijo **vrednostnih papirjev** na približno 270,00 EUR.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Neto prihodek od izdaje **vrednostnih papirjev** lahko **izdajatelj** uporabi za splošni namen podjetja.
- Ponudba **vrednostnih papirjev** ni predmet sporazuma o prevzemu izdaje z obveznostjo odkupa.

Pomembni konflikti interesov

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

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

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u dalnjem tekstu: „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u dalnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 15. 3. 2024. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3BK72 (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 papира** i **izdavatelja**. Prospekt (u dalnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 30. 11. 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.rbinternational.com. Telefonski broj za upite o **vrijednosnim papirima** je +43-1-71707-5454, a adresa e-pošte je info@raiffeisencertificates.com. Prituže na **vrijednosne papire** mogu se slati na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Mjerodavna internetska stranica **izdavatelja za vrijednosne papire** je raiffeisencertificates.com.

Obavijest o vrijednosnim papirima je izradena vezano uz program Structured Securities Programme **izdavatelja**, a dana 30. 11. 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 sektora, u dalnjem tekstu: „**SSF**“). Adresa **SSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdavatelj može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“.

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 **sažetu**, 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 cijelini) 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 61,17 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 31. 1. 2024.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 38,83 %.

Tablica na desnoj strani prikazuje postotke dionica u opticaju koje su u stvarnom vlasništvu **izdavateljevih** glavnih dioničara, regionalnih banaka društva Raiffeisen. Prema **izdavateljevim** saznanjima, nijedan drugi

Dioničari izdavatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu)	Temeljni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	25,0 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %

dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 % **izdavateljih** dionica. Regionalne banke društva Raiffeisen nemaju glasačka prava koja se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 31. 1. 2024. i ne uključuju 655.791 trezorske dionice.

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
Meduzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen	61,17 %
Meduzbroj za dionice u slobodnoj prodaji	38,83 %
Ukupno	100,0 %

Glavni direktori izdavatelja

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

Ovlašteni revizori izdavatelja

Izdavateljje 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. 2023. i 31. 12. 2022..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.
Neto prihod od kamata	5.683	5.053
Neto prihod od naknada i provizija	3.042	3.878
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-393	-949
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	186	663
Rezultat poslovanja	5.158	6.158
Konsolidirana dobit / gubitak	2.386	3.627

Bilanca

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹
	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.	
Ukupna imovina	198.241	207.057	
Nadređeni dug ²	176.224	185.590	
Podređeni dug	2.167	2.703	
Zajmovi klijentima	99.434	103.230	
Depoziti klijenata	119.353	125.099	
Vlasnički kapital	19.849	18.764	
Omjer loših zajmova ³	2,2 %	1,8 %	
Omjer loših izloženosti ⁴	1,9 %	1,6 %	
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵	17,0 %	15,6 %	11,35 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	21,4 %	20,0 %	15,98 %
Omjer finansijske poluge (prema punoj stopi)	7,7 %	7,1 %	3,0 %

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

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

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

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

⁵ Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

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 neispunjjenja obveza od strane svojih ugovornih strana („kreditni rizik“). Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost ugovorne strane (primjerice zajmoprimeca 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 ispunи 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 europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europodručja, poput Brexit-a Ujedinjene Kraljevine, i drugih negativnih makroekonomskih i tržišnih kretanja te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group** znatno su nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati tržišni rizici, odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda. Tržišni rizici 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.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3BK72 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). **Nominalna vrijednost vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna glavnica iznosit će do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 30. 4. 2024. po **gjeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR (100,00 % od **nominalne vrijednosti**).

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

- u podređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće instrumente ili obveze **izdavatelja** u skladu s člankom 131., stavcima 1. i 2. *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrijskog zakona o oporavku i sanaciji banaka, u dalnjem tekstu: „**BaSAG**“),
- jednak(i) međusobno te kao i (ii) svu drugu sadašnji ili budući neosigurani redovni nadređeni instrumenti ili obveze **izdavatelja** (osim nadređenih instrumenata ili obveze **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 Bonusni certifikati s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrijednosni papiri** Vam donose (i) višekratne isplate promjenjive kamate i (ii) promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate kamate i isplate za otkup izvršit će se u EUR. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni iznos osim ako **odnosni instrument** dosegnje ili padne ispod **granične razine** tijekom određenog razdoblja. U tom slučaju će se fiksni iznos zamjeniti ograničenim sudjelovanjem u rezultatima **odnosnog instrumenta** do **razine gornjeg praga**.

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) odgodi isplate ili isporuke na temelju **vrijednosnih papira**, (ii) uskladi uvjete **vrijednosnih papira** ili (iii) prijevremeno otkupi **vrijednosne papire** po tada prevladavajućoj pravičnoj tržišnoj vrijednosti. Ono što će primiti u tom slučaju razlikovat će se od opisa sadržanih u ovom **sažetku** te može čak uključivati potpuni gubitak uloženog kapitala.
- Prije bilo kakvog postupka zbog nesolventnosti ili likvidacije **izdavatelja**, nadležno sanacijsko tijelo može se koristiti ovlastima, u skladu s mjerodavnim odredbama o sanaciji banaka, (i) da otpise (uključujući do nule) obveze **izdavatelja** temeljem **vrijednosnih papira**, (ii) da ih pretvoriti u dionice ili druge vlasničke instrumente **izdavatelja**, u svakom slučaju u cijelosti ili djelomično, ili (iii) da primijeni bilo koju drugu mjeru sanacije, uključujući, između ostalog, (a) bilo kakvu odgodu obveza, (b) bilo kakav prijenos obveza na drugog subjekta, (c) izmjenu uvjeta **vrijednosnih papira**, ili (d) poništenje **vrijednosnih papira**.

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

Kamata

Kamata na **vrijednosne papire** je promjenjiva. Primit ćete svaku isplatu kamate na mjerodavni **datum plaćanja kamata**. Svaka isplata kamata 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 kamate na indeks potrošačkih cijena „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA“ koji izračunava i objavljuje „Eurostat“.

Primite na znanje: **odnosni instrument** za utvrđivanje kamate razlikuje se od onog koji se upotrebljava za utvrđivanje otkupa.

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

Parametri		Konačna referentna cijena za obračun kamata	Službena razina odnosnog instrumenta za mjesec koji nastupa tri mjeseca prije mjeseca i godine konačnog datuma vrednovanja za obračun kamata .			
Valuta proizvoda	Euro „EUR“					
Nominalna vrijednost	1.000,00 EUR					
Cijene odnosnog instrumenta		Odnosni instrument za kamatu				
Početna referentna cijena za obračun kamata	Službena razina odnosnog instrumenta za mjesec koji nastupa tri mjeseca prije mjeseca i godine početnog datuma vrednovanja za obračun kamata .	Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR“			
		Indeks potrošačkih cijena	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA			
		Pokrovitelj indeksa	Eurostat			
Datum i parametri koji su svojstveni pojedinačnim kamatnim razdobljima						
Kamatno razdoblje br.	Početni datum vrednovanja za obračun kamata	Konačni datum vrednovanja za obračun kamata	Datum plaćanja kamata	Osnovna kamatna stopa	Sudjelovanje za obračun kamata	Osnovna cijena za obračun kamata [†]
1	29. 4. 2024.	28. 4. 2025.	30. 4. 2025.	0,00 %	100,00 %	100,00 %
2	28. 4. 2025.	28. 4. 2026.	30. 4. 2026.	4,75 %	0,00 %	100,00 %
3	28. 4. 2026.	28. 4. 2027.	30. 4. 2027.	4,75 %	0,00 %	100,00 %

[†] Razine u nastavku naznačene su kao postotak od **početne referentne cijene za obračun kamata**.

Koju ćete kamatu primiti

Na svaki **datum plaćanja kamata** primit ćete **nominalnu vrijednost** pomnoženu s **kamatnom stopom**. **Kamatna stopa** će biti zbroj (i) fiksne **osnovne kamatne stope** i (ii) **promjenjive kamatne stope** koja ovisi o **odnosnom instrumentu**.

Promjenjiva kamatna stopa za posebno kamatno razdoblje izračunat će se kako slijedi:

- Ako je **konačna referentna cijena za obračun kamata** viša od **osnovne cijene za obračun kamata**, **promjenjiva kamatna stopa** bit će **sudjelovanje za obračun kamata** pomnoženo s razlikom između (i) **konačne referentne cijene za obračun kamata** i (ii) **osnovne cijene za obračun kamata**, naknadno podijeljeno s **početnom referentnom cijenom za obračun kamata**.
- Ako je **konačna referentna cijena za obračun kamata** niža ili jednaka **osnovnoj cijeni za obračun kamata**, **promjenjiva kamatna stopa** bit će 0,00 % (nula).

Primite na znanje sljedeće:

- Radi utvrđivanja **kamatne stope** posebnog kamatnog razdoblja, jedino su mjerodavni datumi, parametri i referentne cijene navedenog kamatnog razdoblja.
- Ako je dobivena **kamatna stopa** 0,00 % (nula), nećete primiti bilo kakvu isplatu kamate za tekuće kamatno razdoblje.
- Ako bilo koji **datum plaćanja kamata** nastupa na dan koji nije radni dan, predmetno plaćanje kamata odgodit će se do prvog radnog dana koji neposredno slijedi nakon navedenog **datuma plaćanja kamata**.

Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospijeća**. 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 indeks „EURO STOXX 50®“ koji u EUR izračunava i objavljuje „STOXX Limited“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je EU0009658145.

Primite na znanje: **odnosni instrument** za utvrđivanje otkupa razlikuje se od onog koji se upotrebljava za utvrđivanje kamata.

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

Datumi		Razina gornjeg praga	100,00 % od početne referentne cijene .
Početni datum vrednovanja	29. 4. 2024.	Najviši iznos	1.000,00 EUR (100,00 % od nominalne vrijednosti).
Datum izdanja	30. 4. 2024.	Nominalna vrijednost	1.000,00 EUR
Konačni datum vrednovanja	27. 4. 2027.	Valuta proizvoda	Euro „EUR“
Datum dospijeća	30. 4. 2027.	Cijene odnosnog instrumenta	
Razdoblje promatranja granice	Koje počinje na datum izdanja , a završava na konačni datum vrednovanja .	Početna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta za početni datum vrednovanja .
Granična razina	49,00 % od početne referentne cijene .	Konačna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta za konačni datum vrednovanja .
Razina bonusa	100,00 % od početne referentne cijene .	Referentna cijena granice	Bilo koja službena objavljena cijena odnosnog instrumenta .
Iznos bonusa	1.000,00 EUR (100,00 % od nominalne vrijednosti).	Odnosni instrument za otkup	
		Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR“

Indeks	EURO STOXX 50®	ISIN	EU0009658145
Pokrovitelj indeksa	STOXX Limited		

Granični dogadaj

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

Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospjeća** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša ili jednaka **razini bonusa**, primit ćete **iznos bonusa**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine bonusa** ali nikakav **granični dogadaj** nije nastupio, također ćete primiti **iznos bonusa**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine bonusa** i ako je **granični dogadaj** nastupio, primit ćete **konačnu referentnu cijenu** podijeljenu s **početnom referentnom cijenom** i pomnoženu s **nominalnom vrijednošću**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

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

Cijene **vrijednosnih papira** **izdavatelj** će kotirati u postotku od **nominalne vrijednosti** (kotiranje u postocima). Nastale kamate će biti uključene u kotiranu cijenu.

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** za utvrđivanje otkupa uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**, osobito na ili ispod **granične razine**. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje kamate uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**.
- Promjene pretpostavljene 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 potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da vrijednost indeksa proizlazi iz komponenti indeksa, rizik indeksa u cjelini sadrži rizik svih komponenti indeksa.
- 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

- Tržišna cijena **odnosnog instrumenta** općenito ovisi o ponudi i potražnji komponenti **odnosnog instrumenta** na predmetnom mjestu trgovanja te je, između ostalog, posljedica budućih očekivanja tržišta, koja mogu biti iracionalna. Budući da **vrijednosni papiri** upućuju na određene cijene **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje plaćanja, tržišna cijena **odnosnog instrumenta** može nepovoljno utjecati na takva plaćanja, a time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.
- Količina komponenti **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**.

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

- **Izdavatelj** ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog događaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost **vrijednosnih papira** do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog mjestu trgovanja bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurni 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 primijenjeni na **izdavatelja** ili određene potpuno konsolidirane podružnice, sanacijska tijela bi imala ovlasti poništiti, otpisati ili pretvoriti Vaše tražbine s osnove **vrijednosnih papira** te time Vama nametnuti gubitak.

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

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

Možete upisati vrijednosne papire po cijeni izdanja unutar razdoblja koje počinje dana 27. 3. 2024. i završava dana 26. 4. 2024.. 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 mesta trgovanja, a izdavatelj će je neprekidno uskladiti radi odražavanja trenutčnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gde 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 27. 4. 2027., 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.

Koји су трошкови 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 nominalnoj vrijednosti.
- 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.

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

Izdavateljje interes da nudi vrijednosne papire je ostvarivanje dobiti od dijela ulaznih i izlaznih troškova vrijednosnih papira (pogledajte gornji odjeljak „Koјi su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?“ ako želite informacije o troškovima). Neto iznosi prihoda po nominalnoj vrijednosti vrijednosnih papira bit će cijena izdanja umanjena za bilo kakve troškove izdanja. Izdavatelj je procijenio svoje troškove izdanja za ovu seriju vrijednosnih papira na oko 270,00 EUR.

Primite na znanje sljedeće:

- Neto prihode od izdavanja vrijednosnih papira izdavatelj može upotrijebiti u opće korporativne svrhe.
- Ponuda vrijednosnih papira ne podliježe sporazumu o pokroviteljstvu s čvrstom obvezom preuzimanja.

Bitni sukobi interesa

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

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

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 15.03.2024 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3VK72 („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 за Structured Securities Programme на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 30.11.2023 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, 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 Интернешънъл АГ“. Служебният адрес на емитента е „Ам Шатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификационен код на правен субект (ИКПС) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е www.raiffeisencertificates.com. Телефонният номер за въпроси относно ценните книжа е +43-1-71707-5454, а адресът на електронна поща е info@raiffeisencertificates.com. Оплаквания относно ценните книжа могат да се изпращат на complaints@raiffeisencertificates.com. Уебсайтът на емитента относно ценните книжа е raiffeisencertificates.com.

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка със Structured Securities Programme на емитента и е одобрен на 30.11.2023 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийски орган за финансовите пазари — „FMA“). Адресът на FMA е пл. „Ото Вагнер“ № 5 [Otto-Wagner-Platz 5], Виена 1090, Австрия. Регистрационният документ е одобрен на 21.04.2023 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор на Люксембург — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Рут д'Арлон“ № 283 [283, route d'Arlon], Люксембург 1150, Люксембург.

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Europa Inflations Bonus&Sicherheit 34“.

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?

Емитентът е учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Шатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификационният код на правен субект (ИКПС) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Основна дейност на емитента

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

Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки „Райфайзен“, които съвместно притежават приблизително 61,17% от акциите на емитента, емитирани към 31.01.2024. От емирираните акции на емитента свободно се търгуват 38,83%.

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	25,0%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.01.2024, като в тези данни не са включени 655 791 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%
Общо за регионалните банки „Райфайзен“	61,17%
Общо свободно търгувани акции	38,83%
Общо	100,0%

Основни управляващи директори на емитента

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

Законово определени одитори на емитента

Законово определеният независим външен одитор на **емитента** е „Делойт Одит Виртшафтспрофунгс 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 одитирани консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2023 и 31.12.2022.

Консолидиран отчет за доходите

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	31.12.2023	31.12.2022
Нетни приходи от лихви	5 683	5 053
Нетни приходи от такси и комисионни	3 042	3 878
Загуби от обезценка на финансови активи	-393	-949
Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност	186	663
Резултат от дейността	5 158	6 158
Консолидирана печалба / загуба	2 386	3 627

Баланс

	Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка ¹
	31.12.2023	31.12.2022	
Съвкупни активи	198 241	207 057	
Първостепенен дълг ²	176 224	185 590	
Подчинен дълг	2 167	2 703	
Заеми към клиенти	99 434	103 230	
Депозити от клиенти	119 353	125 099	
Собствен капитал	19 849	18 764	
Съотношение на необслужваните кредити ³	2,2%	1,8%	
Съотношение на необслужваните експозиции ⁴	1,9%	1,6%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵	17,0%	15,6%	11,35%
Съотношение на общата	21,4%	20,0%	15,98%

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

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

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

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

⁴ Необслужваните кредити и дългови ценни книжа като дял от целия портфейл от кредити към клиенти и банки и дългови ценни книжа.

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

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събирамостта 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. Пазарните рискове включват, но не се изчерпват с промени в лихвени проценти, кредитни спредове на емитента 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. риска от загуба поради неадекватност или провал на вътрешни процеси, човешки взаимодействия или системи, правни рискове или поради външни събития.

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A3VK72 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от емитента във връзка с тях (цenni книга на приносител). **Номиналът** на **ценните книжа** е 1 000,00 EUR, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 100 000 000,00 EUR. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 30.04.2024 с **эмисионна цена** 1 000,00 EUR (100,00% от **номинала**).

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 привилегированi инструменти или задължения на емитента (различни от привилегированi инструменти или задължения на емитента, които са или е посочено, че са привилегированi или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегированi спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) непреференциални привилегированi 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 Бонус сертификати с таван. Тяхната класификация по EUSIPA е 1250. **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) многократни променливи лихвени плащания и (ii) променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Лихвата и погасяването се изплащат 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 горния праг**.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на емитента правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да отлага плащания или предавания по **ценните книжа**, (ii) да коригира условията по **ценните книжа** или (iii) 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 инвестициония капитал.
- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на емитента, компетентният орган за преструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за преструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезсечи (включително до нула) задълженията на емитента 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 — (а) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на общите условия на **ценните книжа** или (г) анулиране на **ценните книжа**.

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

Лихва

Лихвата по **ценните книжа** е променлива. Ще получавате всяко лихвено плащане на съответната **дата на изплащане на лихвата**. Всяко лихвено плащане зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на лихвата по **ценните книжа**, е индексът на потребителските цени „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA“, изчисляван и публикуван от „Eurostat“.

Забележка: **базовият инструмент** за определянето на лихвата е различен от този, използван за определяне на погасяването.

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

Параметри		Окончателна референтна цена за олихвяване	Официалното ниво на базовия инструмент за месеца, който се пада три месеца преди месеца и годината на окончателната дата на оценка за олихвяване .			
Валута на продукта	Евро „EUR“					
Номинал	1 000,00 EUR	Базов инструмент за лихва				
Първоначална референтна цена за олихвяване	Официалното ниво на базовия инструмент за месеца, който се пада три месеца преди месеца и годината на първоначалната дата на оценка за олихвяване .	Валута на базовия инструмент	Евро „EUR“			
Индекс на потребителските цени	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excl. tobacco EA	Спонсор на индекса	Eurostat			
Дати и параметри, специфични за отделни лихвени периоди						
Лихвен период №	Първоначална дата на оценка за олихвяване	Окончателна дата на оценка за олихвяване	Дата на изплащане на лихвата	Базов лихвен процент	Участие за олихвяване	Страйк цена за олихвяване [†]
1	29.04.2024	28.04.2025	30.04.2025	0,00%	100,00%	100,00%
2	28.04.2025	28.04.2026	30.04.2026	4,75%	0,00%	100,00%
3	28.04.2026	28.04.2027	30.04.2027	4,75%	0,00%	100,00%

[†] Нивата по-долу са посочени като процент от **първоначалната референтна цена за олихвяване**.

Каква лихва ще получите

На всяка **дата на изплащане на лихвата** ще получавате **номинала** умножен по, **дихвения процент**. **Лихвеният процент** ще бъде съборят от (i) фиксирания **базов лихвен процент** и (ii) зависимия от **базовия инструмент променлив лихвен процент**.

Променливият лихвен процент за конкретен лихвен период ще се изчислява по следния начин:

- Ако **окончателната референтна цена за олихвяване** е по-голяма от **страйл цената за олихвяване, променливият лихвен процент** ще представлява **участието за олихвяване**, умножено по разликата между (i) **окончателната референтна цена за олихвяване** и (ii) **страйл цената за олихвяване** и след това разделено на **първоначалната референтна цена за олихвяване**.
- Ако **окончателната референтна цена за олихвяване** е по-малка от или равна на **страйл цената за олихвяване, променливият лихвен процент** ще бъде 0,00% (нула процента).

Внимание:

- За определянето на **дихвения процент** за конкретен лихвен период имат значение само датите, параметрите и референтните цени за този лихвен период.
- Ако полученият **дихвен процент** е 0,00% (нула процента), няма да получите лихвено плащане за текущия лихвен период.
- Ако **дата на изплащане на лихвата** се пада на неработен ден, изплащането на съответната лихва се отлага за първия работен ден, непосредствено следващ тази **дата на изплащане на лихвата**.

Погасяване

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите погасяването на **датата на падеж**. То зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е индексът „EURO STOXX 50®“, изчисляван и публикуван във EUR от „STOXX Limited“. Международният идентификационен номер на цени книжа (ISIN) за **базовия инструмент** е EU0009658145.

Забележка: **базовият инструмент** за определяне на погасяването е различен от този, използван за определяне на лихвата.

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

Дати		Окончателна дата на оценка	27.04.2027
Първоначална дата на оценка	29.04.2024	Дата на падеж	30.04.2027
Дата на емисията	30.04.2024		

Период на наблюдение за бариера	Започващ на датата на емисията и приключващ на <u>окончателната дата на оценка</u> .	Цени на базовия инструмент
Параметри		
<u>Ниво на бариера</u>	49,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> .	<u>Първоначална референтна цена</u>
<u>Бонус ниво</u>	100,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> .	<u>Окончателна референтна цена</u>
<u>Бонус сума</u>	1 000,00 EUR (100,00% от <u>номинала</u>).	<u>Референтна цена за бариера</u>
<u>Горен prag</u>	100,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> .	Базов инструмент за погасяване
<u>Максимална сума</u>	1 000,00 EUR (100,00% от <u>номинала</u>).	<u>Валута на базовия инструмент</u>
<u>Номинал</u>	1 000,00 EUR	<u>Индекс</u>
<u>Валута на продукта</u>	Евро „EUR“	<u>Спонсор на индекса</u>
		<u>ISIN</u>

Бариерно събитие

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

Погасяване в края на срока

На датата на падеж ще получите:

- Ако окончателната референтна цена е по-голяма от или равна на бонус нивото, ще получите бонус сумата.
- Ако окончателната референтна цена е по-малка от бонус нивото, но не е настъпило бариерно събитие, ще получите също бонус сумата.
- Ако окончателната референтна цена е по-малка от бонус нивото и е настъпило бариерно събитие, ще получите окончателната референтна цена, делена на първоначалната референтна цена и умножена по номинала.

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 Stuttgart и Официалния пазар на Wiener Börse AG.

Емитентът си запазва правото да заявява (i) ценните книжа за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари, пазари на трети държави или многострани системи за търговия и (ii) прекратяване на всяко одобрено преди това допускане на ценните книжа до търговия.

Цените на ценните книжа ще се котират от емитента като процент от номинала (процентна котировка). Начислените лихви се включват в котираната цена.

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 инвестиционния капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на базовия инструмент за определянето на погасяването включват напр. спадане на базовия инструмент, особено до или под нивото на бариера. Неблагоприятните движения на базовия инструмент за определянето на лихвата 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

- Тъй като стойността на даден индекс се извежда от компонентите на индекса, рисъкът, свързан с индекса като цяло, съдържа риска по всички компоненти на индекса.
- 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

- Пазарната цена на базовия инструмент зависи като цяло от предлагането и търсенето на компонентите на базовия инструмент на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като ценните книжа са обусловени от определени цени на базовия

- инструмент** за определянето на плащанията, пазарната цена на **базовия инструмент** може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Търгуваният обем от компонентите на **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**.

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

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

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

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

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 27.03.2024 и приключващ на 26.04.2024. **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** възnamерява 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 27.04.2027, 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 от дясно са показани свързаните с **ценните книжа** разходи, оценени от **емитента** към момента на изготвяне на настоящото **резюме**.

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

- Всички разходи са включени в **емисионната цена** или съответно котираната цена на **ценните книжа**. Те се отнасят за съвкупен размер на главницата, равен на **номинала**.
- Еднократните входни разходи възникват в моментът, в който **ценните книжа** бъдат записани или съответно — закупени.
- Еднократните изходни разходи по време на срока възникват в моментът, в който **ценните книжа** бъдат продадени или упражнени преди падеж.
- Еднократните изходни разходи в края на срока възникват в моментът, в който **ценните книжа** бъдат погасени.
- Текущите разходи възникват постоянно по време на притежаването на **ценните книжа**.
- През срока на **ценните книжа** действителните разходи могат да се различават от разходите, представени в таблицата, например поради вариации премии и отстъпки, включени в котирани ценни 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 nulla с намаляването на оставащия срок на **ценните книжа**.

Данни за инвестицията	
Срок за записване	27.03.2024 до 26.04.2024
Дата на емисията	30.04.2024
Емисионна цена	1 000,00 EUR (100,00% от номинала).
Мин. търгуема стойност	1 000,00 EUR

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи [§]	31,05 EUR (3,1050%)
Еднократни изходни разходи по време на срока [§]	-21,05 EUR (-2,1050%)
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

[§] Посоченият процент се отнася за **номинала**.

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 **номинала 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 270,00 EUR.

Внимание:

- Нетните постъпления от емисията на **ценните книжа** могат да се използват от **емитента** за общи корпоративни цели.
- Предлагането на **ценните книжа** не е предмет на споразумение за поемане въз основа на твърд ангажимент.

Съществени конфликти на интереси

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

- **Емитентът** може да придобива информация относно **базовия инструмент**, която не е обществено достъпна и може да бъде от съществено значение за развитието и оценяването на **ценните книжа**, като не се задължава да Ви разкрива тази информация.
- **Емитентът** обикновено извършва търговия с **базовия инструмент** (i) с цел хеджиране по отношение на **ценните книжа**, (ii) за притежаваните или управлявани 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 **емитента** и обратно.

