

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 19 January 2024 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A39T05 (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](http://www.rbinternational.com). The telephone number for enquiries regarding the **securities** is +43-1-71707-5454 and the email address is [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Complaints regarding the **securities** may be sent to [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). The **issuer**’s website relevant to the **securities** is [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 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.

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 60.63% of the **issuer**’s issued shares as of 30 September 2023. The free float of the **issuer**’s issued shares is 39.37%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 30 September 2023 and excludes 419,211 treasury shares.

Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24.46%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9.95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2.95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2.92%
<b>Sub-total Raiffeisen Regional Banks</b>	<b>60.63%</b>
<b>Sub-total free float</b>	<b>39.37%</b>
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>

## Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman), 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 2022 and 31 December 2021 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 September 2023 and 30 September 2022.

### Consolidated income statement

	Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)		Audited consolidated financial statements (in million Euro)	
	30 September 2023	30 September 2022	31 December 2022	31 December 2021
Net interest income	4,190	3,591	5,053	3,327
Net fee and commission income	2,364	2,682	3,878	1,985
Impairment losses on financial assets	-251	-721	-949	-295
Net trading income and fair value result	205	471	663	53
Operating result	4,030	4,275	6,158	2,592
Consolidated profit / loss	2,114	2,801	3,627	1,372

### Balance sheet

	Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process <sup>1</sup>
		30 September 2023	31 December 2022	
Total assets	204,175	207,057	192,101	
Senior debt <sup>2</sup>	181,597	185,590	173,460	
Subordinated debt	2,726	2,703	3,165	
Loans to customers	101,931	103,230	100,832	
Deposits from customers	121,233	125,099	115,153	
Equity	19,851	18,764	15,475	
NPL ratio <sup>3</sup>	1.8%	1.8%	1.8%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1.5%	1.6%	1.6%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	15.4%	15.6%	13.1%	11.3%
Total capital ratio (fully loaded)	19.7%	20.0%	17.6%	15.93%
Leverage ratio (fully loaded)	7.0%	7.1%	6.1%	3.0%

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

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

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

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

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

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

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

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

- **RBI Group**'s business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks, i.e. the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions. 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 AT0000A39T05 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The initial issue of the **securities** will take place on 19 January 2024 at an **issue price** of EUR 3.04.

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

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

The **securities** are Turbo Long Certificates. Their EUSIPA classification is 2210. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**, and the possibility of an early redemption prior to the regular end of term. After such early redemption you will not receive any further payments. Redemption payments will be in EUR. The **securities** are designed for an unlimited, leveraged participation in the performance of the **underlying** for a short investment period and not necessarily until the end of the term of the **securities**. As the **securities** are leveraged, their performance will be, in general, a multiple of the performance of the **underlying**: small gains of the **underlying** will lead to high gains of the **securities**, however small losses of the **underlying** will lead to high losses of the **securities**, up to a total loss. If the **underlying** touches or falls below the **barrier**, the **issuer** will terminate the **securities** and you will receive only the residual value of the **securities**, which is presumably very small or even zero.

Please note the following:

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

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

#### Exercise

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

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

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

#### Redemption

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

The redemption of the **securities** is variable. You will receive either (i) an early redemption before the **maturity date** if certain events occur or (ii) a regular redemption on the **maturity date**. What you receive depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the futures contract “Gold 04/2024 Future” traded in USD on the exchange “CME”. The **underlying** will periodically be replaced by a futures contract with a longer remaining term. After such replacement, the parameters of the **securities** will be adjusted to accommodate for the divergent prices of the concerned futures contracts.

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

Dates		<u>Multiplier</u> <sup>ADJ</sup>	0.01
<u>Initial valuation date</u>	18 January 2024	<u>Product currency</u>	Euro “EUR”
<u>Issue date</u>	19 January 2024	<b>Underlying prices</b>	
<u>Final valuation date</u>	Not yet determined.	<u>Initial reference price</u>	USD 2,041.10
<u>Maturity date</u>	Not yet determined.	<u>Final reference price</u>	The official settlement price of the <u>underlying</u> on the <u>exchange</u> for the <u>final valuation date</u> .
<u>Barrier observation period</u>	Starting on the <u>issue date</u> and ending on the <u>final valuation date</u> .	<u>Barrier reference price</u>	Any traded price of the <u>underlying</u> on the <u>exchange</u> during regular trading sessions.
Parameters		<u>Underlying for redemption</u>	
<u>Barrier</u> <sup>ADJ</sup>	USD 1,803.00	<u>Underlying currency</u>	U.S. dollar “USD”
<u>Strike</u> <sup>ADJ</sup>	USD 1,717.00	<u>Futures contract</u>	Gold 04/2024 Future
<u>Financing rate</u>	“Secured Overnight Financing Rate (SOFR)” as calculated and published by “Federal Reserve Bank of New York”.	<u>Exchange</u>	CME
<u>Financing rate margin</u>	-2%, whereby the <u>issuer</u> may change such margin within the range of 0% and -4%.		

<sup>ADJ</sup> The parameter is subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

#### Barrier event

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

#### Continuous adjustments during the term

On every trading and business day, the **strike** and **barrier** are adjusted to take into account the financing costs of the **securities**. The financing costs depend on the value of the **securities**, the **financing rate** and the **financing rate margin**, and cover interest incurred on additional capital provided by the **issuer**, which is necessary to implement the leverage effect of the **securities**. In general, such adjustment will reduce the value of the **securities**.

#### Regular adjustments during the term

As soon as the **underlying** is replaced by a futures contract with a longer remaining term, the **strike**, **barrier** and **multiplier** are adjusted in such a way so that (i) the value of the **securities** is not affected solely by such replacement and (ii) the ratio between the price of the underlying futures contract and the **strike** or **barrier**, respectively, remains the same.

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

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

#### Redemption at the end of term

If the **securities** have not been early redeemed, you will receive the **redemption amount** on the **maturity date**. In order to determine the **redemption amount**, the **issuer** will at first determine a cash amount as the difference between (i) the **final reference price** and (ii) the **strike**. Your redemption will be such cash amount converted to the **product currency** and multiplied by the **multiplier**.

### Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the *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** as amount per one unit (unit quotation).

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

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

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

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

#### Risks due to certain features of the securities

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

### Risks originating from the type of the underlying

- As the price of a futures contract is dependent on its underlying asset, the risk of the futures contract contains the risk of its underlying asset.
- Due to the shape of the futures curve, the price of futures contracts may perform unfavourable even if the spot price of the underlying asset performs favourable.
- As the commodity prices relevant for the determination of any amount due are usually only observed during a specific period of time, any seasonal or cyclical nature of the commodity prices may affect the securities negatively, even if the overall trend of the relevant commodity prices is favourable.

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

- The market price of the underlying is, in general, dependent on supply and demand of the underlying on the respective trading venue, and is, among others, driven by future market expectations which may be irrational. As the securities refer to certain prices of the underlying for the determination of payments, the market price of the underlying may adversely influence such payments and thereby also the market value of the securities.
- The traded volume of the underlying may become so low, that the market value of the securities is adversely affected or the securities are redeemed early at a price unfavourable to you.

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

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

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

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

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

Investment details	
<u>Issue date</u>	19 January 2024
<u>Issue price</u>	EUR 3.04
<u>Min. tradable units</u>	One unit

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

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

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

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

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

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

Associated costs	
<u>One-off entry costs</u>	EUR 0.023228
<u>One-off exit costs during the term</u>	EUR -0.003228
<u>One-off exit costs at the end of the term</u>	None
<u>Ongoing costs (aggregated over one year)</u>	EUR 0.053543

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

### Why is this prospectus being produced?

The issuer’s interest in the offering of the securities is to generate profits from parts of entry and exit costs of the securities (see the section “What are the costs associated with the securities?” above for information about costs). The net amounts of the proceeds per unit of the

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

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

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

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

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

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „Zusammenfassung“) wurde am 19.1.2024 von der Raiffeisen Bank International AG (die „Emittentin“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A39T05 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.

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 60,63 % der zum 30.9.2023 ausgegebenen Aktien der Emittentin halten. Die übrigen 39,37 % der ausgegebenen Aktien der Emittentin befinden sich im Streubesitz.

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

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	24,46 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 30.9.2023 ausgenommen 419.211 eigene Aktien.

Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken</b>	<b>60,63 %</b>
<b>Zwischensumme Streubesitz</b>	<b>39,37 %</b>
<b>Summe</b>	<b>100,0 %</b>

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

### Abschlussprüfer der Emittentin

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

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

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2022 und 31.12.2021 sowie auf den ungeprüften Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 30.9.2023 und 30.9.2022.

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)		Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)	
	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022	31.12.2021
Zinsüberschuss	4.190	3.591	5.053	3.327
Provisionsüberschuss	2.364	2.682	3.878	1.985
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-251	-721	-949	-295
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	205	471	663	53
Betriebsergebnis	4.030	4.275	6.158	2.592
Konzernergebnis	2.114	2.801	3.627	1.372

### Bilanz

	Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup>
		30.9.2023	31.12.2022	
Bilanzsumme	204.175	207.057	192.101	
Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>	181.597	185.590	173.460	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.726	2.703	3.165	
Forderungen an Kunden	101.931	103.230	100.832	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	121.233	125.099	115.153	
Eigenkapital	19.851	18.764	15.475	
NPL Ratio <sup>3</sup>	1,8 %	1,8 %	1,8 %	
NPE Ratio <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup>	15,4 %	15,6 %	13,1 %	11,3 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	19,7 %	20,0 %	17,6 %	15,93 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %

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

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

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

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

<sup>5</sup> Harte Kernkapitalquote (CET 1-Quote) (vollständig umgesetzt).

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

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

- Der **RBI-Konzern** unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien („Kreditrisiko“). Kreditrisiko bezieht sich auf die wirtschaftliche Solidität einer Gegenpartei (wie z. B. ein mit einem Mitglied des **RBI-Konzerns** kontrahierender Kreditnehmer oder anderer Marktteilnehmer) und den potenziellen finanziellen Verlust, der von diesem Marktteilnehmer dem **RBI-Konzern** zugefügt wird, falls er seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem **RBI-Konzern** nicht nachkommt. Zusätzlich wird das Kreditrisiko des **RBI-Konzerns** von dem Wert und der Durchsetzbarkeit von Sicherheiten, die den Mitgliedern des **RBI-Konzerns** gestellt werden, beeinflusst.
- Der **RBI-Konzern** war und könnte weiterhin von politischen Krisen wie die russische Invasion in die Ukraine, weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrisen wie der (Staats-)Schuldenkrise im Euroraum, dem Risiko des Austritts eines oder mehrerer Staaten aus der EU oder dem Euroraum wie dem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktentwicklungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäfts-, Kapital- und Ertragslage des **RBI-Konzerns** wurde und wird möglicherweise auch weiterhin durch Markttrisiken erheblich beeinträchtigt, d. h. durch das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder Erträge durch veränderte Marktgegebenheiten nachteilig beeinflusst werden. Markttrisiken 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 AT0000A39T05 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die **Wertpapiere** besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der **Wertpapiere** begeben. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 19.1.2024 zum **Ausgabepreis** von EUR 3,04 stattfinden.

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

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

Die **Wertpapiere** sind Turbo Long-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 2210. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**, sowie die Möglichkeit einer vorzeitigen Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit. Nach dieser vorzeitigen Tilgung erhalten Sie keine weiteren Zahlungen. Tilgungszahlungen erfolgen in EUR. Die **Wertpapiere** sind konzipiert für eine unbeschränkte gehebelte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** für einen kurzen Anlagezeitraum und nicht unbedingt bis zum Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Da die **Wertpapiere** gehebelt sind, wird ihre Wertentwicklung im Allgemeinen ein Mehrfaches von der Wertentwicklung des **Basiswertes** ausmachen: kleine Gewinne des **Basiswertes** werden zu großen Gewinnen der **Wertpapiere** führen, jedoch kleine Verluste des **Basiswertes** werden zu großen Verlusten der **Wertpapiere** bis zu einem Totalverlust führen. Wenn der **Basiswert** die **Barriere** berührt oder unterschreitet, wird die **Emittentin** die **Wertpapiere** kündigen, und Sie werden nur den Restwert der **Wertpapiere** erhalten, der voraussichtlich sehr gering oder sogar null ist.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

insgesamt oder teilweise, oder (iii) eine andere Abwicklungsmaßnahme anzuwenden, unter anderem einschließlich (a) eines Aufschubs der Verbindlichkeiten, (b) einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, (c) einer Anpassung der Emissionsbedingungen der **Wertpapiere** oder (d) einer Kündigung der **Wertpapiere**.

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

## Ausübung

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

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

## Tilgung

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

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten entweder (i) eine vorzeitige Tilgung vor dem **Fälligkeitstag**, falls bestimmte Ereignisse eintreten, oder (ii) eine reguläre Tilgung am **Fälligkeitstag**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf den Terminkontrakt von „Gold 04/2024 Future“, der in USD an der Börse „CME“ gehandelt wird. Der **Basiswert** wird periodisch durch einen Terminkontrakt mit einer längeren Restlaufzeit ersetzt. Nach einer solchen Ersetzung werden die Parameter der **Wertpapiere** angepasst, um den abweichenden Preisen der jeweiligen Terminkontrakte Rechnung zu tragen.

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

Tage		Ausübung	
<b>Erster Bewertungstag</b>	18.1.2024	<b>Planmäßiger Ausübungstag</b>	Der 15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres.
<b>Ausgabetag</b>	19.1.2024	<b>Mindestausübung</b>	Ein Stück
<b>Letzter Bewertungstag</b>	Noch nicht bestimmt.		
<b>Fälligkeitstag</b>	Noch nicht bestimmt.		
<b>Barriereforschungszeitraum</b>	Ab dem <b>Ausgabetag</b> und bis zum <b>letzten Bewertungstag</b> .		
Parameter		Bezugsverhältnis ANP	
<b>Barriere ANP</b>	USD 1.803,00	0,01	
<b>Basispreis ANP</b>	USD 1.717,00	<b>Produktwährung</b>	
<b>Finanzierungssatz</b>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ wie von „Federal Reserve Bank of New York“ berechnet und veröffentlicht.	<b>Basiswertpreise</b>	
<b>Finanzierungssatzmarge</b>	-2 %, wobei die <b>Emittentin</b> diese Marge innerhalb des Bereichs von 0 % bis -4 % ändern kann.	<b>Erster Referenzpreis</b>	USD 2.041,10
		<b>Letzter Referenzpreis</b>	Der offizielle Abrechnungskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .
		<b>Barriererelativpreis</b>	Jeder gehandelte Kurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> während der regulären Börsensitzungszeit.
Basiswert für Tilgung			
<b>Basiswertwährung</b>	US-Dollar „USD“	<b>Basiswertwährung</b>	US-Dollar „USD“
<b>Terminkontrakt</b>	Gold 04/2024 Future	<b>Terminkontrakt</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Börse</b>	CME	<b>Börse</b>	CME

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

## Barriereereignis

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

## Laufende Anpassungen während der Laufzeit

An jedem Handels- und Geschäftstag werden der **Basispreis** und die **Barriere** angepasst, um den Finanzierungskosten der **Wertpapiere** Rechnung zu tragen. Die Finanzierungskosten hängen vom Wert der **Wertpapiere**, dem **Finanzierungssatz** und der **Finanzierungssatzmarge** ab und decken die Zinsen ab, die auf das von der **Emittentin** bereitgestellte zusätzliche Kapital anfallen, das für die Umsetzung des Hebeleffekts der **Wertpapiere** erforderlich ist. Im Allgemeinen wird eine solche Anpassung den Wert der **Wertpapiere** vermindern.

## Reguläre Anpassungen während der Laufzeit

Sobald der **Basiswert** durch einen Terminkontrakt mit einer längeren Restlaufzeit ersetzt wird, werden der **Basispreis**, die **Barriere** und das **Bezugsverhältnis** derart angepasst, dass (i) der Wert der **Wertpapiere** alleine durch eine solche Ersetzung nicht beeinflusst wird und (ii) das Verhältnis zwischen dem Preis des zugrundeliegenden Terminkontraktes und dem **Basispreis** bzw. der **Barriere** gleich bleibt.

## Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

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

## **Tilgung am Ende der Laufzeit**

Falls die **Wertpapiere** nicht vorzeitig getilgt wurden, erhalten Sie am **Fälligkeitstag** den **Tilgungsbetrag**. Um den **Tilgungsbetrag** zu bestimmen, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag bestimmen als die Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**. Ihre Tilgung ist dieser Geldbetrag umgerechnet in die **Produktwährung** und multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

## **Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel 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, Drittlandsmärkten oder multilateralen Handelssystemen und (ii) die Kündigung jeglicher zuvor gebilligten Zulassung zum Handel der **Wertpapiere** zu beantragen.

Preise der **Wertpapiere** werden von der **Emittentin** als Betrag pro Stück quotiert (Stücknotiz).

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

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

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

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

### **Risiken aufgrund bestimmter Merkmale der Wertpapiere**

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

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

- Da der Preis des Terminkontrakts von seinem zugrundeliegenden Vermögenswert abhängig ist, beinhaltet das Risiko des Terminkontrakts das Risiko seines zugrundeliegenden Vermögenswertes.
- Aufgrund der Form der Terminkurve kann sich der Preis von Terminkontrakten unvorteilhaft entwickeln, auch wenn sich der Spotpreis des zugrundeliegenden Vermögenswertes vorteilhaft entwickelt.
- Da die für die Feststellung eines ausstehenden Betrages maßgeblichen Warenpreise in der Regel nur während eines bestimmten Zeitraumes beobachtet werden, kann die saisonale oder zyklische Natur der Warenpreise die **Wertpapiere** nachteilig beeinflussen, auch wenn der allgemeine Trend der maßgeblichen Warenpreise vorteilhaft ist.

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

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

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

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

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

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

Anlagedetails	
Ausgabetag	19.1.2024

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

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist der **letzte Bewertungstag** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Tilgung“), wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

#### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

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

Verbundene Kosten	
<b>Einmalige Eintrittskosten</b>	EUR 0,023228
<b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit</b>	EUR -0,003228
<b>Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit</b>	Keine
<b>Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)</b>	EUR 0,053543

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

#### Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Das Interesse der **Emittentin** am Angebot der **Wertpapiere** liegt darin, aus Teilen von Eintritts- und Austrittskosten der **Wertpapiere** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?“ für Informationen zu den Kosten) Profite zu erzielen. Die Nettoerlöse je Stück der **Wertpapiere** entsprechen dem **Ausgabepreis** abzüglich aller Emissionskosten. Nach einer Schätzung der **Emittentin** werden ihre Emissionskosten für diese Serie von **Wertpapieren** etwa EUR 270,00 betragen.

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

#### Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 19.01.2024 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 AT0000A39T05 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 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 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-71707-0, a jego strona internetowa to www.rbinternational.com. Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail info@raiffeisencertificates.com. Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres complaints@raiffeisencertificates.com. Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi raiffeisencertificates.com.

**Dokument ofertowy** został sporządzony w związku z programem Structured Securities Programme **emitenta** i zatwierdzony w dniu 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.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

## Kluczowe informacje na temat emitenta

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

**Emitent** został utworzony jako austriacka spółka akcyjna (forma prawa) na mocy prawa austriackiego zawiązana na czas nieograniczony. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) **emitenta** brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Podstawowa działalność emitenta

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

### Główni akcjonariusze emitenta

**Emitent** znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 60,63% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 30.09.2023. W wolnym obrocie znajduje się 39,37% wyemitowanych akcji **emitenta**.

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

Akcjonariusze emitenta (akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim)	Kapitał zakładowy
RAIFFEISEN LANDES BANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	24,46%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 30.09.2023 i nie obejmują one 419 211 akcji własnych.

Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen</b>	<b>60,63%</b>
<b>Suma cząstkowa wolny obrót</b>	<b>39,37%</b>
<b>Lącznie</b>	<b>100,0%</b>

### 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 Andrii Stepanenko.

### Biegli rewidenti emitenta

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

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 i 31.12.2021 oraz na podstawie niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 30.09.2023 i 30.09.2022.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Niezbudane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021
Dochód odsetkowy netto	4 190	3 591	5 053	3 327
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 364	2 682	3 878	1 985
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-251	-721	-949	-295
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	205	471	663	53
Wynik z działalności operacyjnej	4 030	4 275	6 158	2 592
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	2 114	2 801	3 627	1 372

### Bilans

	Niezbudane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) 30.09.2023	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej <sup>1</sup>
		31.12.2022	31.12.2021	
Aktywa ogółem	204 175	207 057	192 101	
Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>	181 597	185 590	173 460	
Dług podporządkowany	2 726	2 703	3 165	
Kredyty udzielone klientom	101 931	103 230	100 832	
Depozyty od klientów	121 233	125 099	115 153	
Kapitał własny	19 851	18 764	15 475	
Wskaźnik NPL <sup>3</sup>	1,8%	1,8%	1,8%	
Wskaźnik NPE <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) <sup>5</sup>	15,4%	15,6%	13,1%	11,3%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	19,7%	20,0%	17,6%	15,93%
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

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

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

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

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

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

## Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** 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 AT0000A39T05 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych**. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 19.01.2024 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 3,04 EUR.

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 ustanowia 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 uprzewilejowanych **emitenta** (innych niż instrumenty lub zobowiązania uprzewilejowane **emitenta** o wyższym lub niższym stopniu uprzewilejowania bądź wyrażone jako uprzewilejowane lub podporządkowane w stosunku do tychże **papierów wartościowych**) oraz
- uprzewilejowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych roszczeń z tytułu (i) podrzędnych instrumentów lub zobowiązań uprzewilejowanych **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 Turbo Long. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 2210. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** oraz możliwość wcześniejszego wykupu przed planowanym końcem okresu trwania. Po takim wcześniejszym wykupie Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR. **Papiery wartościowe** mają na celu zapewnienie nieograniczonego, lewarowanego udziału w wynikach **instrumentu bazowego** przez krótki okres inwestycji i niekoniecznie do końca okresu trwania **papierów wartościowych**. Ponieważ **papiery wartościowe** są lewarowane, ich wyniki będą na ogół stanowić wielokrotność wyników **instrumentu bazowego**: niewielkie zyski z **instrumentu bazowego** będą prowadzić do wysokich zysków z **papierów wartościowych**, jednakże niewielkie straty z **instrumentu bazowego** będą prowadzić do wysokich strat z **papierów wartościowych**, aż do całkowitej straty. Jeżeli **instrument bazowy** spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**, wówczas **emitent** wycofa **papiery wartościowe**, a Inwestor otrzyma wyłącznie wartość rezydualną **papierów wartościowych**, która będzie prawdopodobnie bardzo niska lub nawet równa零.

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 godzinie 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.

## **Wykonanie**

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

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

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

## **Wykup**

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

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. Inwestor otrzyma (i) wcześniejszy wykup przed **terminem zapadalności**, jeżeli będą miały miejsce określone zdarzenia, lub (ii) wykup zwyczajny w **terminie zapadalności**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z kontraktem futures „Gold 04/2024 Future”, będącym przedmiotem obrotu w USD na giełdzie „CME” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. **Instrument bazowy** będzie okresowo zastępowany kontraktami futures o dłuższym pozostały okresie trwania. Po takim zastąpieniu parametry **papierów wartościowych** zostaną dostosowane tak, aby uwzględnić rozbieżne ceny tychże kontraktów futures.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
<b>Początkowa data wyceny</b>	18.01.2024
<b>Data emisji</b>	19.01.2024
<b>Ostateczna data wyceny</b>	Nie została jeszcze określona.
<b>Termin zapadalności</b>	Nie została jeszcze określona.
<b>Okres obserwacji bariery</b>	Począwszy od <b>daty emisji</b> aż do <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
Parametry	
<b>Poziom bariery DOP</b>	1 803,00 USD
<b>Cena bazowa DOP</b>	1 717,00 USD
<b>Stopa kosztu finansowania</b>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)” zgodnie z wartością obliczoną i opublikowaną przez „Federal Reserve Bank of New York”.
<b>Marża stopy kosztu finansowania</b>	−2%, przy czym <b>emitent</b> może dokonać zmiany marży w zakresie od 0% do −4%.
Ceny instrumentu bazowego	
<b>Początkowa cena referencyjna</b>	2 041,10 USD
<b>Ostateczna cena referencyjna</b>	Oficjalna cena rozliczeniowa <b>instrumentu bazowego</b> na giełdzie dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
<b>Cena referencyjna dla bariery</b>	Każda cena transakcyjna <b>instrumentu bazowego</b> na giełdzie podczas regularnych sesji giełdowych.
Instrument bazowy dla wykupu	
<b>Waluta instrumentu bazowego</b>	dolar amerykański „USD”
<b>Kontrakt futures</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Giełda</b>	CME

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

## **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.

## **Bieżące dopasowanie w trakcie okresu trwania**

W każdym dniu obrotu i w każdym dniu roboczym **cena bazowa** i **poziom bariery** są dopasowywane w celu uwzględnienia kosztów finansowania **papierów wartościowych**. Koszty finansowania są uzależnione od wartości **papierów wartościowych**, **stopy kosztu finansowania** oraz **marża stopy kosztu finansowania** i obejmują odsetki poniesione od dodatkowego kapitału dostarczonego przez **emitenta**, niezbędnego do realizacji efektu dźwigni finansowej **papierów wartościowych**. Na ogół takie dopasowanie zmniejszy wartość **papierów wartościowych**.

## **Regularne dopasowanie w trakcie okresu trwania**

Z chwilą, gdy **instrument bazowy** zostanie zastąpiony kontraktem futures o dłuższym pozostałym okresie trwania, **cena bazowa**, **poziom bariery** i **mnożnik** zostaną dopasowane w taki sposób, (i) aby takie zastąpienie nie było jedynym czynnikiem mającym wpływ na wartość **papierów wartościowych** i (ii) aby stosunek między ceną bazowego kontraktu futures a odpowiednio **ceną bazową** lub **poziomem bariery** pozostał taki sam.

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

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

## **Wykup pod koniec okresu trwania**

Jeżeli **papiery wartościowe** nie zostały wcześniej wykupione, w **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma **kwotę wykupu**. W celu określenia **kwoty wykupu** **emitent** określa najpierw wysokość kwoty pieniężnej, którą stanowić będzie różnica między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**. Wykup Inwestora stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna przeliczona na **walutę produktu** i pomnożona przez **mnożnik**.

## **Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?**

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

Ceny **papierów wartościowych** będą kwotowane przez **emitenta** jako kwota za jednostkę (kwotowanie jednostkowe).

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

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

### **Rzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych**

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

### **Rzyka związane z określonymi cechami papierów wartościowych**

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

### **Rzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego**

- Ponieważ cena kontraktu futures jest uzależniona od jego aktywa bazowego, ryzyko związane z kontraktami futures obejmuje ryzyko związane z jego aktywem bazowym.
- Ze względu na kształt krzywej kontraktów futures ich cena może osiągać niekorzystne wyniki, nawet jeśli cena kasowa aktywa bazowego będzie korzystna.
- Ponieważ ceny towarów istotne dla określenia każdej kolejnej kwoty są zazwyczaj obserwowane jedynie w określonym czasie, sezonowy lub cykliczny charakter cen towarów może mieć negatywny wpływ na **papiery wartościowe**, nawet jeśli ogólny trend odpowiednich cen towarów będzie korzystny.

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

- Cena rynkowa **instrumentu bazowego** jest zasadniczo uzależniona od podaży i popytu na **instrument bazowy** w danym systemie obrotu i jest uwarunkowana między innymi przyszłymi oczekiwaniami rynkowymi, które mogą być nieracjonalne. Ponieważ **papiery wartościowe** odnoszą się do określonych cen **instrumentu bazowego** służącego do określenia płatności, cena rynkowa **instrumentu bazowego** może niekorzystnie wpływać na takie płatności, a tym samym na wartość rynkową **papierów wartościowych**.
- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.

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

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

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

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

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

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

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

### Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

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

- Wszystkie koszty zostały uwzględnione odpowiednio w cenie emisyjnej lub w notowanej cenie **papierów wartościowych**. Odnoszą się one do jednej jednostki **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wejścia sąaliczane odpowiednio w momencie subskrypcji lub zakupu **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania sąaliczane w momencie sprzedaży lub wykonania **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności.
- Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania sąaliczane w momencie wykupu **papierów wartościowych**.
- Koszty bieżące sąaliczane systematycznie w okresie posiadania **papierów wartościowych**.
- W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych** rzeczywiste koszty mogą się różnić od kosztów przedstawionych w tabeli, np. ze względu na różnice w premiach i rabatach zawartych w notowanych cenach **papierów wartościowych**.
- W przypadku naliczenia ujemnych kosztów wyjścia koszty te zrekompensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekwać, że koszty te będą zmierzaly do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

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

### Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla emitenta z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na jednostkę **papierów wartościowych** 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.

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

### Znaczące konflikty interesów

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

- Emitent może uzyskać poufne informacje dotyczące **instrumentu bazowego**, które mogą być istotne dla wyników lub wyceny **papierów wartościowych**, i nie zobowiązuje się do ujawnienia tych informacji Inwestorowi.
- Emitent prowadzi zazwyczaj działalność związaną z obrotem **instrumentem bazowym** (i) w celu zabezpieczenia **papierów wartościowych** lub (ii) na rachunek własny bądź innego 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 19/01/2024 da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A39T05 (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](http://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](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). La pagina web dell’**emittente** rilevante per i **titoli** è [raiffeisencertificates.com](http://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.

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 60,63% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 30/09/2023. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 39,37%.

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

Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente)	Capitale azionario
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%

azionisti.

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 30/09/2023 e non sono comprensivi delle 419.211 azioni proprie.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>	<b>60,63%</b>
<b>Subtotale capitale flottante</b>	<b>39,37%</b>
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>

#### Principali amministratori delegati dell'emittente

I principali amministratori delegati dell'**emittente** sono i membri del suo Consiglio di Amministrazione: Johann Strobl (presidente), 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 31/12/2022 e 31/12/2021 nonché sui bilanci consolidati infranuali non sottoposti a revisione dell'**emittente** datati 30/09/2023 e 30/09/2022.

#### Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati infranuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)	
	30/09/2023	30/09/2022	31/12/2022	31/12/2021
Margine di interesse	4.190	3.591	5.053	3.327
Ricavi netti da commissioni e compensi	2.364	2.682	3.878	1.985
Perdite di valore sulle attività finanziate	-251	-721	-949	-295
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	205	471	663	53
Risultato operativo	4.030	4.275	6.158	2.592
Utile/perdita di esercizio consolidato	2.114	2.801	3.627	1.372

#### Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati infranuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale <sup>1</sup>
	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2022	31/12/2021	
Attività totali	204.175	207.057	192.101		
Debito di primo rango <sup>2</sup>	181.597	185.590	173.460		
Debiti subordinati	2.726	2.703	3.165		
Crediti clienti	101.931	103.230	100.832		
Raccolta da clienti	121.233	125.099	115.153		
Capitale Proprio	19.851	18.764	15.475		
NPL ratio <sup>3</sup>	1,8%	1,8%	1,8%		
NPE ratio <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%		
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	15,4%	15,6%	13,1%	11,3%	
Total capital ratio (fully loaded)	19,7%	20,0%	17,6%	15,93%	
Leverage ratio (fully loaded)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%	

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

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

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

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

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

## Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti (“rischio di credito”). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il 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 AT0000A39T05 e sono regolati dal diritto austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). I **titoli** non hanno un valore nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 19/01/2024 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 3,04.

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

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

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

Si prega di osservare quanto segue:

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

#### Esercizio

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

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

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

<b>prestabilità</b>	e il 15 ottobre di ogni anno.
<b>Esercizio minimo</b>	Un'unità

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

### Riscatto

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

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete o (i) un riscatto anticipato prima della **data di scadenza** al verificarsi di certi eventi oppure (ii) un regolare riscatto alla **data di scadenza**. Quello che riceverete dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, al contratto future “Gold 04/2024 Future” negoziato in USD sulla borsa “CME”. Il **sottostante** verrà periodicamente sostituito da un contratto future caratterizzato da un periodo di validità restante più lungo. Dopo una tale sostituzione, i parametri dei **titoli** verranno modificati in modo da considerare i prezzi divergenti ai corrispettivi contratti future.

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

<b>Date</b>		<b>Margine del tasso di finanziamento</b>	
<b>Data di valutazione iniziale</b>	18/01/2024		-2%, laddove l' <b>emittente</b> potrebbe modificare tale margine all'interno di un intervallo tra 0% e -4%.
<b>Data di emissione</b>	19/01/2024	<b>Multiplo RET</b>	0,01
<b>Data di valutazione finale</b>	Non ancora determinata.	<b>Valuta del prodotto</b>	Euro “EUR”
<b>Data di scadenza</b>	Non ancora determinata.	<b>Prezzi del sottostante</b>	
<b>Periodo di osservazione della barriera</b>	Dalla <b>data di emissione</b> alla <b>data di valutazione finale</b> .	<b>Prezzo di riferimento iniziale</b>	USD 2.041,10
<b>Parametri</b>		<b>Prezzo di riferimento finale</b>	Il prezzo di liquidazione ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .
<b>Livello barriera RET</b>	USD 1.803,00	<b>Prezzo di riferimento della barriera</b>	Ogni prezzo negoziato del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> durante le regolari sessioni di negoziazione.
<b>Livello strike RET</b>	USD 1.717,00	<b>Sottostante per il riscatto</b>	
<b>Tasso di finanziamento</b>	“Secured Overnight Financing Rate (SOFR)” secondo quanto calcolato e pubblicato da “Federal Reserve Bank of New York”.	<b>Valuta del sottostante</b>	Dollaro statunitense “USD”
		<b>Contratto future</b>	Gold 04/2024 Future
		<b>Borsa</b>	CME

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

### Evento barriera

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

### Rettifiche continue durante il periodo di validità

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

### Rettifiche regolari durante il periodo di validità

Non appena il **sottostante** viene sostituito da un contratto future con un periodo di validità restante più lungo, il **livello strike**, il **livello barriera** e il **multiplo** verranno modificati di modo che (i) sul valore dei **titoli** non influisca soltanto tale sostituzione e (ii) il rapporto tra il prezzo del contratto future sottostante e il **livello strike** oppure **livello barriera**, rimangano gli stessi.

### Riscatto anticipato prima del regolare periodo di validità

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

### Riscatto al termine del periodo di validità

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

## Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente nota di sintesi, l'emittente intende richiedere l'ammissione dei titoli alla negoziazione sul *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 come importo per un'unità (quotazione a valore unitario).

## Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

### Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

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

### Rischi dovuti a determinate caratteristiche dei titoli

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

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- Poiché il prezzo di un contratto future dipende dal suo attivo sottostante, il rischio del contratto future include il rischio del suo attivo sottostante.
- L'andamento della curva dei futures potrebbe causare un rendimento svantaggioso del prezzo dei contratti future nonostante il prezzo spot dell'attivo sottostante abbia un rendimento vantaggioso.
- Visto che i prezzi delle commodity rilevanti per la determinazione di ogni importo dovuto sono solo osservati durante uno specifico periodo di tempo, la stagionalità o la ciclicità dei prezzi delle commodity può influire negativamente sui titoli, nonostante il trend generale dei prezzi rilevanti delle commodity sia vantaggioso.

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

- Il prezzo di mercato del sottostante dipende, in linea generale, dalla domanda e dall'offerta del sottostante sulla rispettiva sede di negoziazione ed è determinato, tra le altre cose, dalle future attese dei mercati, che potrebbero seguire logiche irrazionali. Siccome i titoli sono legati a determinati prezzi del sottostante per la determinazione dei pagamenti, il prezzo di mercato del sottostante potrebbe influire negativamente su tali pagamenti e, di conseguenza, anche sul valore di mercato dei titoli.
- Il volume di scambio del sottostante può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei titoli o causare un riscatto anticipato dei titoli ad un prezzo per voi svantaggioso.

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

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

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

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

A partire dalla data di emissione, potrete acquistare i titoli attraverso un intermediario finanziario dall'emittente. A seguito dell'ammissione dei titoli alla negoziazione presso una sede di negoziazione potrete acquistare i titoli presso tale sede di negoziazione. Il prezzo di acquisto dei titoli verrà fornito dall'emittente o dalla sede di negoziazione rilevante e verrà continuamente modificato dall'emittente in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori

Dettagli di investimento	
Data di emissione	19/01/2024
Prezzo di emissione	EUR 3,04
Unità min. negoziabili	Un'unità

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 la **data di valutazione finale** (vedasi il paragrafo "Riscatto" in alto), laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

**Si prega di osservare quanto segue:** L'offerta, la vendita, la consegna o il trasferimento dei **titoli** potrebbero essere soggetti a restrizioni dovute da leggi, 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**. Sono da intendersi per unità dei **titoli**.
- I costi di ingresso una tantum insorgono alla sottoscrizione oppure all'acquisto dei **titoli**.
- I costi di uscita una tantum durante il periodo di validità insorgono nel momento in cui i **titoli** vengono venduti o esercitati prima della scadenza.
- I costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità insorgono al momento del riscatto dei **titoli**.
- I costi correnti insorgono continuamente durante la detenzione dei **titoli**.
- Durante il periodo di validità dei **titoli**, i costi attuali potrebbero differire dai costi indicati nella tabella, per es. a seguito di diversi supplementi e sconti sui prezzi quotati dei **titoli**.
- Nel caso in cui insorgano costi di uscita negativa, questi compenseranno parti dei costi di ingresso subentrati precedentemente. Tali costi dovrebbero tendere sempre più allo zero man mano che il periodo di validità restante dei **titoli** si avvicina alla fine.

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

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

L'interesse dell'**emittente** nell'offerta dei **titoli** consiste nella generazione di profitti da parte dei costi di ingresso e di uscita dei **titoli** (vedasi il paragrafo relativo ai costi "Quali sono i costi associati ai titoli?" in alto). L'importo netto dei proventi per unità dei **titoli** sarà pari al **prezzo di emissione** al netto dei costi di emissione. Secondo una stima dell'**emittente** i suoi costi di emissione per questa serie di **titoli** ammonteranno a circa EUR 270,00.

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

#### Principali conflitti di interesse

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

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

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 19. 1. 2024 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A39T05 („**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 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**SSF**“). Adresa **SSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož kupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
- Nezakládejte žádná rozhodnutí investovat do **cenných papírů** na **shrnutí** samotném, nýbrž zvažte **prospekt** jako celek.
- Mohli byste přijít o část či dokonce o veškerý investovaný kapitál.
- Pokud vnesete u soudu nárok na základě informací uvedených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.
- Občanskoprávní odpovědnost nese **emitent** pouze (i) pokud je **shrnutí** zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi **prospektu** nebo (ii) pokud ve spojení s ostatními částmi **prospektu** neposkytuje klíčové informace, které by Vám pomohly při rozhodování, zda do dotyčných **cenných papírů** investovat.

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

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

### Hlavní činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**skupinu RBI**“ se vztahují na **emitenta** a jeho plně konsolidované dceriné společnosti jako celek) je univerzální bankovní skupinou nabízející bankovní a finanční produkty a služby maloobchodním a korporátním zákazníkům, finančním institucím a subjektům veřejného sektoru, které 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 fády specializovaných poskytovatelů finančních služeb.

### Hlavní akcionáři emitenta

**Emitent** je většinově vlastněn regionálnimi bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 60,63 % akcií **emitenta** vydaných ke dni 30. 9. 2023. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 39,37 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 30. 9. 2023 a nezahrnují 419 211 vlastních akcií.

Aкционář emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo)	Základní kapitál
RAIFFEISEN LANDES BANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen</b>	<b>60,63 %</b>
<b>Mezisoučet – drobní akcionáři</b>	<b>39,37 %</b>

<b>Celkem</b>	<b>100,0 %</b>
---------------	----------------

### 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 auditori emitenta

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

### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021 a rovněž z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 30. 9. 2023 a 30. 9. 2022.

### Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

	Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	
	30. 9. 2023	30. 9. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Čistý úrokový výnos	4 190	3 591	5 053	3 327
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 364	2 682	3 878	1 985
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-251	-721	-949	-295
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	205	471	663	53
Provozní výsledek	4 030	4 275	6 158	2 592
Konsolidovaný zisk / ztráta	2 114	2 801	3 627	1 372

### Rozvaha

	Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení <sup>1</sup>
	30. 9. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Aktiva celkem	204 175	207 057	192 101		
Nadřízený dluh <sup>2</sup>	181 597	185 590	173 460		
Podřízený dluh	2 726	2 703	3 165		
Úvěry zákazníkům	101 931	103 230	100 832		
Vklady od zákazníků	121 233	125 099	115 153		
Vlastní kapitál	19 851	18 764	15 475		
Podíl NPL <sup>3</sup>	1,8 %	1,8 %	1,8 %		
Podíl NPE <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %		
Podíl CET 1 (plně implementováno) <sup>5</sup>	15,4 %	15,6 %	13,1 %	11,3 %	
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	19,7 %	20,0 %	17,6 %	15,93 %	
Pákový poměr (plně implementováno)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %	

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

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

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

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

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

### Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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 chybér 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 AT0000A39T05 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). **Cenné papíry** nemají nominální hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 19. 1. 2024 s **emisním kurzem** 3,04 EUR.

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

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

**Cennými papíry** jsou Certifikáty Turbo Long. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 2210. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** a možnost předčasného zpětného odkupu před běžným koncem doby platnosti. Po takovém předčasném zpětném odkupu již neobdržíte žádné další platby. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v EUR. **Cenné papíry** jsou navrženy pro neomezenou pákovou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** pro krátké investiční období, a ne nutně do konce doby platnosti **cenných papírů**. Protože jsou **cenné papíry** spojeny s pákou, bude jejich výkonnost obecně odpovídat násobku výkonnosti **podkladového aktiva**: malé rizky **podkladového aktiva** povedou k vysokým ziskům **cenných papírů**, avšak malé ztráty **podkladového aktiva** povedou k vysokým ztrátám **cenných papírů**, až po úplnou ztrátu. Pokud se **podkladové aktivum** dotkne **úrovně bariéry** nebo klesne pod ni, ukončí **emitent** platnost **cenných papírů** a Vy obdržíte pouze zbytkovou hodnotu **cenných papírů**, která bude pravděpodobně velmi malá nebo dokonce nulová.

Upozorňujeme na následující:

- Podle podmínek **cenných papírů** je **emitent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktivem**, legislativní změny) buďto (i) 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 popisů uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Před jakýmkoliv insolvenčním řízením nebo likvidací **emitenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) odepsat (včetně snížení až na nulu) závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů**, (ii) přeměnit je na akcie nebo jiné nástroje vlastnictví **emitenta**, a to vždy ze zcela nebo zčásti, nebo (iii) uplatnit jakékoli 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.

#### Uplatnění

**Cenné papíry** můžete uplatnit v každém **plánovaném datu uplatnění** na základě doručení řádně vyplněného oznámení o uplatnění a po úhradě veškerých souvisejících splatných částek. Dva obchodní dny po řádném uplatnění obdržíte platbu související s takovým uplatněním. Neobdržíte žádné další platby.

Pokud **cenné papíry** neuplatníte před **konečným datem ocenění**, budou v takovém datu uplatněny automaticky.

Uplatnění	
<b>Plánované datum uplatnění</b>	15. ledna, 15. dubna, 15. července a 15. října každého roku.
<b>Minimální uplatnění</b>	Jeden kus

## Zpětný odkup

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

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) hodnotu v rámci předčasného zpětného odkupu před **datem splatnosti**, pokud nastanou určité události, nebo (ii) hodnotu v rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje futures kontrakt „Gold 04/2024 Future“ obchodovaný v USD na burze „CME“. **Podkladové aktivum** bude periodicky nahrazováno futures kontraktem s delší zbývající dobou platnosti. Po takovém nahrazení budou parametry **cenných papírů** upraveny tak, aby se zohlednily odlišné ceny daných futures kontraktů.

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

Data	
<b>Počáteční datum ocenění</b>	18. 1. 2024
<b>Datum emise</b>	19. 1. 2024
<b>Konečné datum ocenění</b>	Dosud nestanoveno.
<b>Datum splatnosti</b>	Dosud nestanoveno.
<b>Období sledování bariéry</b>	Počínaje <b>datem emise</b> a konče <b>konečným datem ocenění</b> .
Parametry	
<b>Úroveň bariéry</b> <small>UPR</small>	1 803,00 USD
<b>Úroveň strike</b> <small>UPR</small>	1 717,00 USD
<b>Sazba financování</b>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“, jak je vypočtena a zveřejněna prostřednictvím Federal Reserve Bank of New York.
<b>Marže sazby financování</b>	–2 %, přičemž <b>emitent</b> může takovou marži změnit v rámci rozsahu 0 % až –4 %.

  

Multiplikátor <small>UPR</small>	
<b>Měna produktu</b>	0,01 Euro „EUR“
Ceny podkladového aktiva	
<b>Počáteční referenční cena</b>	2 041,10 USD
<b>Konečná referenční cena</b>	Oficiální vypořádací cena <b>podkladového aktiva</b> na <b>burze</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> .
<b>Referenční cena bariéry</b>	Jakákoli obchodovaná cena <b>podkladového aktiva</b> na <b>burze</b> v průběhu běžných obchodních relací.
Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
<b>Měna podkladového aktiva</b>	Americký dolar „USD“
<b>Futures kontrakt</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Burza</b>	CME

UPR Parametr podléhá niže uvedeným úpravám v průběhu doby platnosti **cenných papírů**.

### Bariérová událost

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

### Průběžné úpravy během doby platnosti

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

### Řádné úpravy během doby platnosti

Jakmile je **podkladové aktivum** nahrazeno futures kontraktem s delší zbývající dobou platnosti, jsou **úroveň strike**, **úroveň bariéry** a **multiplikátor** upraveny takovým způsobem, aby (i) hodnota **cenných papírů** nebyla dotčena nahrazením jako takovým a (ii) aby poměr mezi cenou podkladového futures kontraktu a **úrovní strike**, respektive **úrovní bariéry** zůstal stejný.

### Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

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

### Zpětný odkup na konci doby platnosti

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

## Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

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

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

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

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

### Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

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

### Rizika vyplývající z určitých vlastností cenných papírů

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

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

- Protože cena futures kontraktu závisí na jeho podkladovém aktivu, zahrnuje riziko futures kontraktu rovněž riziko jeho podkladového aktiva.
- V důsledku tvaru krivky futures kontraktů může cena futures kontraktů vykazovat nepříznivý vývoj, i pokud má spotová cena podkladového aktiva příznivý vývoj.
- Jelikož jsou ceny komodit, které jsou relevantní pro stanovení jakékoliv splatné částky, obvykle pozorovány pouze v průběhu určitého období, může mít jakákoliv sezónní či cyklická povaha cen komodit negativní dopad na **cenné papíry**, i pokud je celkový trend relevantních cen komodit příznivý.

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

- Tržní cena **podkladového aktiva** obecně závisí na nabídce a poplatce související s **podkladovým aktivem** 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 **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.

### 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 dceřiných společností uplatněny nástroje pro řešení krize, měly by orgány pro řešení krize pravomoc zrušit, odepsat nebo přeměnit Vaše pohledávky vyplývající z **cenných papírů**, což by Vám 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?

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

Podrobnosti o investici	
Datum emise	19. 1. 2024
Emisní kurz	3,04 EUR
Min. obchodovatelný počet kusů	jeden kus

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude **konečné datum ocenění** (viz oddíl „Zpětný odkup“), přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

### S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	0,023228 EUR

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:

<b>Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti</b>	-0,003228 EUR
<b>Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti</b>	Žádné
<b>Průběžné náklady (celkem za jeden rok)</b>	0,053543 EUR

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

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

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

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

### Významné střety zájmů

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

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

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFoglaló MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „összefoglaló”) a Raiffeisen Bank International AG (a „kibocsátó”) állította össze 2024. 01. 19. napon, hogy a(z) AT0000A39T05 ISIN-kódossal azonosított értékpapírokra (az „értékpapírok”) és a kibocsátóra vonatkozóan minden potenciális befektetőt („Ön” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulesfontosságú információkról. Az összefoglalót az értékpapírokra vonatkozó kibocsátási tájékoztatót bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy 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 tájékoztatót tartalmazza az értékpapírok szempontjából releváns összes adatot.

A kibocsátó hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. A kibocsátó székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalanyazonosítója (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 Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „FMA”). Az FMA címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A regisztrációs okmányt a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „CSSF“) 2023. 04. 21. napon jóváhagyta. A CSSF címe: 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

A kibocsátó az osztrák jog szerint korábban időtartamra létrehozott és működő részvénnytársaság. 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 közszerzőkbeli szervezetek számára elsősorban Ausztriában, Közép- és Kelet-Európában, beleértve Délkelet-Európát (együttetlen „KKE”), vagy e területekhez kapcsolódóan. A KKE térségben a kibocsátó a kibocsátó többségi tulajdonában lévő leánybankjainak, lizingcégéinek és számos szakosodott pénzügyi szolgáltatónak a hálózatán keresztül működik.

### A kibocsátó fő részvényesei

A kibocsátó többségi tulajdonosai a Raiffeisen Regionális Bankok, amelyek 2023. 09. 30. napon együttesen a kibocsátó kibocsátott részvénnyeinek mintegy 60,63%-át birtokolják. A kibocsátó kibocsátott részvénnyeinek szabad forgalomban lévő állománya 39,37%.

A jobb oldali táblázat a kibocsátó fő részvénnyeisei, a Raiffeisen Regionális Bankok tényleges tulajdonában lévő, forgalomban lévő részvénnyek százalékos arányát mutatja be. A kibocsátó tudomása szerint egyetlen más részvénys sem rendelkezik ténylegesen a kibocsátó részvénnyeinek több mint 4%-ával. A

A kibocsátó részvénnyesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrezszenyek)	Jegyzett töke
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%

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

A táblázatban szereplő adatok 2023. 09. 30. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 419 211 saját részvényeket.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>	<b>60,63%</b>
<b>Részösszeg, közkézen forgó állomány</b>	<b>39,37%</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>

### 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 **kibocsátó** 2022. 12. 31. és 2021. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konsolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2023. 09. 30. és 2022. 09. 30. fordulónappal végződő nem auditált konsolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

### Konszolidált eredménykimutatás

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	
	2023. 09. 30.	2022. 09. 30.	2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Nettó kamatbevételek	4 190	3 591	5 053	3 327
Nettó díj és jutalékbevétel	2 364	2 682	3 878	1 985
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-251	-721	-949	-295
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	205	471	663	53
Működési eredmény	4 030	4 275	6 158	2 592
Konsolidált eredmény	2 114	2 801	3 627	1 372

### Mérleg

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat <sup>1</sup>
		2023. 09. 30.	2022. 12. 31.	
Eszközök összesen	204 175	207 057	192 101	
Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>	181 597	185 590	173 460	
Hátrasorolt kötelezettségek	2 726	2 703	3 165	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	101 931	103 230	100 832	
Ügyfélbetétek	121 233	125 099	115 153	
Saját tőke	19 851	18 764	15 475	
NPL arány <sup>3</sup>	1,8%	1,8%	1,8%	
NPE arány <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) <sup>5</sup>	15,4%	15,6%	13,1%	11,3%
Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	19,7%	20,0%	17,6%	15,93%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

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

<sup>2</sup> Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és a hátrasorolt kötelezettségek összegével.

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

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

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

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

- Az **RBI Csoport** kitett a partnerei 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 érintették és továbbra is hátrányosan érinthetik a politikai válságok, mint például a Oroszország ukrainai inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint például az euróövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az EU-ból vagy az euróövezetből való kilépésének kockázata, mint például az Egyesült Királyság brexitje, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci fejlemények, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékesztést 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 szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következében.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A39T05 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Ezeket egy bemutatóra szóló állandó összevontról fogja megtetesteni, vagyis értékpapírbonyolítók fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkorai birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2024. 01. 19. napon 3,04 EUR **kibocsátási áron** kerül sor.

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

- a *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (a bankok szanálásáról és felszámolásáról szóló osztrák törvény, „**BaSAG**“) 131. § (1) és (2) bekezdése értelmében a **kibocsátó** valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli eszközével vagy kötelezettségével szemben alárendelt,
- (i) egymás között, és (ii) a **kibocsátó** minden más jelenlegi vagy jövőbeli, nem biztosított, rendes, előresorolt instrumentumával vagy kötelezettségével egyenlő (kivéve a **kibocsátó** azon előresorolt instrumentumait vagy kötelezettségeit, amelyek az **értékpapírokkal** szemben előresoroltak vagy 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**: Long Turbó Certifikátok. Ezek EUSIPA besorolása 2210. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás, és a rendes lejárat előtti visszaváltás lehetősége. Ilyen lejárat előtti visszaváltás után Ön további kifizetésben nem részesül. A visszaváltási kifizetés EUR-ban történik. Az **értékpapírok** úgy lettek kialakítva, hogy korlátlan, tökeáttételes részesedést biztosítanak a **mögöttes eszköz** teljesítményéből egy rövid befektetési időszakon keresztül, és nem feltételent az **értékpapírok** futamideje végeig. Mivel az **értékpapírok** tökeáttételesek, azok teljesítménye általában a **mögöttes eszköz** teljesítményének többszöröse: a **mögöttes eszköz** kismértékű nyeresége az **értékpapírok** nagymértékű nyereséget eredményezi, ugyanakkor a **mögöttes eszköz** kismértékű vesztesége az **értékpapírok** nagymértékű veszteséget eredményezi és akár teljes veszteséghöz is vezethet. Ha a **mögöttes eszköz** eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik, a **kibocsátó** megszünteti az **értékpapírok**, és Ön csak az **értékpapírok** maradványértékét kapja meg, ami feltételezhetően nagyon alacsony értékű vagy akár nulla is lehet.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszköz** kapcsolódó tökeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) elhalassza az **értékpapírok** szerinti kifizetéseket vagy szállításokat, (ii) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (iii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos 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**ból eredő kötelezettségeit leírja (beleértve a nullára történő leírást is), (ii) a **kibocsátó** részvénnyeire 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 atruházását, (c) az **értékpapírok** feltételeinek módosítását vagy (d) az **értékpapírok** érvénytelenítését.

Az **értékpapírok**ra vonatkozó további információkért lásd a következő szakaszokat.

## Lehívás

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

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

## Visszaváltás

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

Az **értékpapírok** visszaváltása változik. Önt vagy (i) lejárat előtti visszaváltás illeti meg a **lejárat napját** megelőzően, ha bizonyos események bekövetkeznek, vagy (ii) rendes visszaváltás a **lejárat napján**. Az, amit Ön kap, függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok** **mögöttes eszközöként** a(z) „CME” tőzsdén, USD-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló „Gold 04/2024 Future” határidős ügyletekre vonatkoznak. A **mögöttes eszközök** időről időre kicserélnek egy hosszabb hátralevő futamidejű határidős ügylettel. Az ilyen cserét követően az **értékpapírok** paraméterei korrigálásra kerülnek annak érdekében, hogy azok alkalmazkodjanak az érintett határidős ügyletek eltérő áraihoz.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Szorató	
<b>Induló értékelés napja</b>	2024. 01. 18.	<b>Korr</b>	0,01
<b>Kibocsátás napja</b>	2024. 01. 19.	<b>Termék pénzneme</b>	Euró „EUR”
<b>Végső értékelés napja</b>	Még nincs meghatározva.	<b>Mögöttes árak</b>	
<b>Lejárat napja</b>	Még nincs meghatározva.	<b>Induló referenciaár</b>	2 041,10 USD
<b>Korlát megfigyelési időszaka</b>	A <b>kibocsátási napon</b> kezdődően és a <b>yégső értékelés napján</b> végződően.	<b>Végső referenciaár</b>	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos elszámoló ára a <b>tőzsdén</b> a <b>yégső értékelés napja</b> vonatkozásában.
Paraméterek		<b>Korlát referenciaára</b>	A <b>mögöttes eszköz</b> bármely kereskedési ára a <b>tőzsdén</b> a rendes tőzsdei nyitvatartás alatt.
<b>Korlát szintje</b> <b>Korr</b>	1 803,00 USD	<b>Mögöttes eszköz visszaváltáshoz</b>	
<b>Kötési ár</b> <b>Korr</b>	1 717,00 USD	<b>Mögöttes deviza</b>	Amerikai dollár „USD”
<b>Finanszírozási ráta</b>	A(z) „Federal Reserve Bank of New York” által számított és közöttött „Secured Overnight Financing Rate (SOFR)”.	<b>Határidős ügylet</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Finanszírozási rátamarzs</b>	-2%, amellyel a <b>kibocsátó</b> módosíthatja az ilyen marzsot a 0% és -4% tartományon belül.	<b>Tőzsde</b>	CME

KORR A paramétrere vonatkoznak a lent említett korrekciók az **értékpapírok** futamideje alatt.

### Korlát esemény

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

### Folyamatos kiigazítások a futamidő alatt

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

### Rendszeres kiigazítások a futamidő alatt

Amint a **mögöttes eszköz** kicserél egy hosszabb hátralevő futamidejű határidős ügylettel, a **kötési ár**, a **korlát szintje** és a **szorzó** korrigálásra kerül oly módon, hogy (i) az **értékpapírok** értékét ne befolyásolja kizárolag ez a csere és (ii) a mögöttes határidős ügylet ára és a **kötési ár**, illetve a **korlát szintje** közötti arány azonos maradjon.

### Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

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

### Visszaváltás a futamidő végén

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

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az összefoglaló összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon 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 piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben, és (ii) törölje az **értékpapírok** bármely korábban jóváhagyott forgalmazási engedélyét.

Az **értékpapírok** árát a **kibocsátó** egy egységre jutó összegként fogja jegyezni (egység szerinti jegyzés).

## Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

### Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

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

### Az értékpapírok egyes jellemzőiből eredő kockázatok

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

### A **mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok**

- Mivel a határidős ügylet ára a mögöttes eszközétől függ, a határidős ügylet kockázata magában foglalja a mögöttes eszköz kockázatát.
- A határidős ügyletek görbékének alakzata miatt a mögöttes ügyletek ára kedvezőtlenül alakulhat annak ellenére, hogy a mögöttes eszköz azonnali ára kedvezően alakul.
- Mivel a fizetendő összegek meghatározása szempontjából releváns árupiaci árakat rendszerint csak egy adott időszak alatt figyelik meg, az árupiaci ára szezonális vagy ciklikus jellege negatívan befolyásolhatja az **értékpapírokat** annak ellenére, hogy a vonatkozó árupiaci árak általános irányzata kedvező.

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

- A **mögöttes eszköz** piaci ára általában az adott kereskedési helyszínen a **mögöttes eszköz** keresletétől és kínálatától függ, és azt többek között befolyásolják a jövőbeli piaci várakozások is, amelyek irracionálisak lehetnek. Mivel az **értékpapírok** a kifizetések meghatározása céljából a **mögöttes eszköz** bizonyos árfolyamaira hivatkoznak, a **mögöttes eszköz** piaci ára kedvezőtlenül befolyásolhatja az ilyen kifizetéseket, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét is.
- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.

### A 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?

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 tervezzi, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

A befektetés részletei	
<b>Kibocsátás napja</b>	2024. 01. 19.
<b>Kibocsátási ár</b>	3,04 EUR
<b>Min. forgalmazható egység</b>	Egy egység

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a a **végző értékelés napja** (lásd fent a „Visszaváltás” című részt), azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek egy egységnél **értékpapírra** vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt a tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett 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** egy egységre jutó bevételek nettó összege a **kibocsátási ár** csökkentve a kibocsátási költségekkel. A **kibocsátó** becslései szerint az **értékpapírok** e sorozatának kibocsátási költsége hozzávetőlegesen 270,00 EUR.

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

### Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

A **kibocsátó** következő tevékenységeivel potenciálisan összeférhetetlenség járhat együtt, mivel azok befolyásolhatják a **mögöttes eszköz** piaci árat, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét:

- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközök** tekintetében olyan nem nyilvános információkat is beszerezhet, amelyek lényegesek lehetnek az **értékpapírok** teljesítménye vagy értékelése szempontjából, és a **kibocsátó** nem vállal kötelezettséget arra, hogy az ilyen információkat felfedje az értékpapír-tulajdonosok előtt.
- A **kibocsátó** rendszerint kereskedési tevékenységet bonyolít a **mögöttes eszközzel** vagy (i) fedezeti célból az **értékpapírok** vonatkozásában, vagy (ii) a **kibocsátó** tulajdonosi és kezelt számlái tekintetében, vagy (iii) ügyfélmegbízások végrehajtásakor. Ha a **kibocsátó** (már) nem teljes mértékben fedezett az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben, az **értékpapírok** piaci értékére gyakorolt, Ön számára kedvezőtlen változás a **kibocsátó** gazdasági helyzetének kedvező változását eredményezi, és fordítva.

# REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

## Introducere

Acest document („rezumatul”) a fost elaborat în data de 19.01.2024 de către Raiffeisen Bank International AG („emitentul”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A39T05 („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.

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 înselător, 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 rețelei 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 30.09.2023 dețin împreună aproximativ 60,63% din acțiunile emise ale emitentului. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 39,37% din acțiunile emise ale emitentului.

Tabelul din dreapta redă procentajele acțiunilor în circulație deținute efectiv de principalii acționari ai emitentului, Băncile Regionale Raiffeisen. După știința emitentului, niciun alt acționar nu deține efectiv peste 4% din acțiunile emitentului. Băncile Regionale Raiffeisen nu dețin drepturi de vot care să difere de cele ale

Actionarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect)	Capital social
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46%
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%

alțor acționari.

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 30.09.2023, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 419.211.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen</b>	<b>60,63%</b>
<b>Subtotal circulație liberă</b>	<b>39,37%</b>
<b>Total</b>	<b>100,0%</b>

#### 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.

#### Auditori legali ai emitentului

Auditatorul legal independent extern al **emitentului** este Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viena, Austria, membră a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Camera austriacă a consultanților 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 finanțiar încheiat la 31.12.2022 și 31.12.2021, precum și pe situațiile financiare consolidate interime neauditate ale **emitentului** la data de 30.09.2023 și 30.09.2022.

#### Contul de profit și pierdere consolidat

	Situatiile financiare consolidate interime neauditate (în milioane Euro)		Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)	
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021
Venit net din dobânzi	4.190	3.591	5.053	3.327
Venituri nete din taxe și comisioane	2.364	2.682	3.878	1.985
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-251	-721	-949	-295
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	205	471	663	53
Rezultat din exploatare	4.030	4.275	6.158	2.592
Profit / pierdere consolidată(ă)	2.114	2.801	3.627	1.372

#### Bilans

	Situatiile financiare consolidate interime neauditate (în milioane Euro)	Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudențial <sup>1</sup>
		30.09.2023	31.12.2022	
Total active	204.175	207.057	192.101	
Datorii cu rang priorită <sup>2</sup>	181.597	185.590	173.460	
Datorii subordonate	2.726	2.703	3.165	
Credite acordate clienților	101.931	103.230	100.832	
Depozite ale clienților	121.233	125.099	115.153	
Capital	19.851	18.764	15.475	
Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>	1,8%	1,8%	1,8%	
Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup>	15,4%	15,6%	13,1%	11,3%
Rata capitalului total („fully loaded”)	19,7%	20,0%	17,6%	15,93%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%

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

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

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

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

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

## Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

- **RBI Group** este expusă riscului de neplată prin partenerii săi („riscul de credit”). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumutat sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executoriu al garanților 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 emitenților 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 AT0000A39T05 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o sumă nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valorile mobiliare**. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 19.01.2024 cu un **preț de emisie** de 3,04 EUR.

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

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

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Turbo Long. Clasificarea EUSIPA a acestora este 2210. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**, și posibilitatea unei răscumpărări înainte de expirarea termenului reglementar. După o astfel de răscumpărare înainte de termen nu veți mai beneficia de nicio altă plată. Plățile de răscumpărare se vor efectua în EUR. **Valorile mobiliare** sunt gândite pentru o participare nelimitată, cu efect de levier la randamentul **elementului subiacent** pentru o perioadă scurtă de investiție și nu neapărat până la finele termenului **valorilor mobiliare**. Având în vedere că **valorile mobiliare** beneficiază de un efect de levier, randamentul acestora va fi, în general, un multiplu al randamentului **elementului subiacent**: căștigurile mici ale **elementului subiacent** vor conduce la mari căștiguri ale **valorilor mobiliare**, însă pierderile mici ale **elementului subiacent** vor cauza pierderi mari **valorilor mobiliare**, putând ajunge până la o pierdere totală. Dacă **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei**, **emitent** va înceta tranzacționarea **valorilor mobiliare** și dvs. veți primi doar valoarea reziduală a **valorilor mobiliare** care va fi probabil foarte mică sau va fi egală chiar cu zero.

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 pielei, măsuri privind capitalul aferent **elementului subiacent**, modificări ale legislației) fie (i) să amâne plățile 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 continute în acest **rezumat**, putând însemna și o pierdere totală a capitalului investit.
- Înainte de orice procedură de insolvență sau de lichidare a **emitentului**, autoritatea de rezoluție competență își va putea exercita puterea, în conformitate cu prevederile aplicabile privind rezoluția bancară, pentru (i) a reduce (inclusiv până la zero) obligațiile **emitentului** decurgând din **valorile mobiliare**, (ii) a le converti în acțiuni sau alte instrumente de proprietate ale **emitentului**, în fiecare caz în întregime sau parțial, sau pentru (iii) a aplica orice altă măsură de rezoluție, inclusiv, printre altele, (a) orice 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 capituloarele următoare.

#### Exercitare

Veți putea exercita **valorile mobiliare** în fiecare **dată de exercitare**

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

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

### Răscumpărare

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

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia fie (i) de o răscumpărare înainte de termen la **data de maturitate** dacă vor interveni anumite evenimente, fie (ii) de o răscumpărare regulamentară la **data de maturitate**. Ceea ce veți primi depinde de (i) anumiți prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la contractul futures „Gold 04/2024 Future” tranzacționat în USD pe bursa „CME”. **Elementul subiacent** va fi înlocuit periodic printr-un contract futures cu un termen restant mai lung. După o asemenea înlocuire, **valorile mobiliare** se vor ajusta pentru a fi seama de prețurile divergente ale contractului futures în cauză.

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

Date		Multiplicatorul ACE	0,01
<u>Data evaluării inițiale</u>	18.01.2024	<u>Moneda produsului</u>	Euro „EUR”
<u>Data de emisie</u>	19.01.2024	<b>Prețurile elementului subiacent</b>	
<u>Data evaluării finale</u>	Nu s-a stabilit încă.	<u>Prețul de referință inițial</u>	2.041,10 USD
<u>Data de maturitate</u>	Nu s-a stabilit încă.	<u>Prețul de referință final</u>	Prețul de decontare oficial al <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <u>data evaluării finale</u> .
<u>Perioada de observare a barierei</u>	Începând cu <u>data de emisie</u> și sfârșind la <u>data evaluării finale</u> .	<u>Prețul de referință al barierei</u>	Orice preț tranzacționat al <b>elementului subiacent</b> pe <b>bursă</b> în timpul ședințelor de tranzacționare ordinare.
Parametri		<b>Element subiacent pentru răscumpărare</b>	
<u>Nivelul barierei ACE</u>	1.803,00 USD	<u>Moneda elementului subiacent</u>	Dolarul american „USD”
<u>Prețul de bază ACE</u>	1.717,00 USD	<u>Contract futures</u>	Gold 04/2024 Future
<u>Rata de finanțare</u>	“Secured Overnight Financing Rate (SOFR)” astfel cum se calculează și se publică de către „Federal Reserve Bank of New York”.	<u>Bursa</u>	CME
<u>Marja ratei de finanțare</u>	-2%, <b>emitentul</b> putând însă să schimbe această marjă în cadrul unui interval cuprins între 0% și -4%.		

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

### 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**.

### Ajustări continue pe durata termenului

În fiecare zi de tranzacționare și de lucru, **prețul de bază** și **nivelul barierei** vor fi ajustate pentru a lua în considerare costurile de finanțare ale **valorilor mobiliare**. Costurile de finanțare depind de valoarea **valorilor mobiliare**, **rata de finanțare** și de **marja ratei de finanțare**, și acoperă dobânda datorată pentru capitalul suplimentar pus la dispoziție de **emitent**, necesar pentru implementarea efectului de levier al **valorilor mobiliare**. În general, astfel de ajustări vor reduce valoarea **valorilor mobiliare**.

### Ajustări obișnuite pe durata termenului

De îndată ce **elementul subiacent** este înlocuit cu un contract futures cu un termen rezidual mai lung, **prețul de bază**, **nivelul barierei** și **multiplicatorul** se ajustează în aşa fel, încât (i) valoarea **valorilor mobiliare** să nu fie afectată doar de către această înlocuire și (ii) raportul între prețul contractului futures subiacent și **prețul de bază** sau **nivelul barierei** să rămână la fel.

### Răscumpărare înainte de expirarea termenului regulamentar

De îndată ce intervine un **eveniment de barieră**, **valorile mobiliare** încetează. În cadrul unei perioade stabilite în avans, **emitentul** va stabili valoarea reziduală a **valorilor mobiliare**. Ar trebui să vă așteptați ca o asemenea valoare reziduală să fie foarte aproape de sau chiar **egală cu zero**. Veți primi valoarea reziduală sub forma unei plăți finale aferente **valorilor mobiliare** la cinci zile de lucru după stabilirea acesteia. În afară de plata aferentă valorii reziduale nu veți primi niciodată plăți și nicio compensare pentru o asemenea răscumpărare anticipată.

### Răscumpărare la finalul termenului

Dacă **valorile mobiliare** nu au fost răscumpărate înainte de termen, veți primi **valoarea de răscumpărare** la **data de maturitate**. Pentru a stabili **valoarea de răscumpărare**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani care va fi diferență dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**. Valoarea dvs. de răscumpărare va fi această sumă de bani convertită în **moneda produsului** și înmulțită cu **multiplicatorul**.

## **Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?**

La data elaborării prezentului rezumat, emitentul intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare pe *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) înșetarea oricărei admiteri la tranzacționare a valorilor mobiliare aprobată anterior.

Prețurile valorilor mobiliare vor fi indicate de către emitent sub forma unei sume aferente unei unități (cotare în unitate).

## **Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?**

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

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

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

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

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

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

- Deoarece prețul unui contract futures depinde de activul său subiacent, riscul contractului futures conține riscul activului său subiacent.
- Din cauza formei curbei futures-urilor, prețul contractelor futures poate avea o evoluție nefavorabilă chiar dacă prețul spot al activului subiacent are o evoluție favorabilă.
- Având în vedere că prețurile mărfurilor relevante pentru stabilirea oricărei sume scadente sunt urmărite, de obicei, doar pe durata unei anumite perioade de timp, orice natură sezonă sau ciclică a prețurilor de mărfuri poate afecta în mod negativ valorile mobiliare, chiar dacă tendința generală a prețurilor mărfurilor relevante este favorabilă.

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

- Prețul de piață al elementului subiacent este, în general, dependent de oferta și cererea pentru elementul subiacent în locul de tranzacționare respectiv și este determinat, printre altele, de viitoarele așteptări ale pieței, care pot fi iraționale. Având în vedere că valorile mobiliare se raportează la anumite prețuri ale elementului subiacent în scopul determinării plășilor, prețul de piață al elementului subiacent poate influența în mod negativ aceste plăști și, prin urmare, și valoarea de piață a valorilor mobiliare.
- Volumul tranzacționat al elementului subiacent ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a valorilor mobiliare ar fi afectată negativ sau valorile mobiliare ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, emitentul are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la sase luni, iar orice astfel de întârziere sau omisiunea acestia ar putea avea un efect negativ asupra valorii valorilor mobiliare, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, menținerea sau lichiditatea oricărui loc de tranzacționare pentru oricare serie de valori mobiliare este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile valorile mobiliare înainte de data de maturitate a acestora.
- Dacă se aplică instrumente de rezoluție în privința emitentului sau a unor 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?**

Începând cu data de emisie veți putea achiziționa valorile mobiliare prin intermediul unui intermediar financiar de la emitent. După ce valorile mobiliare au fost admise pentru tranzacționare într-un loc de tranzacționare, veți putea achiziționa valorile mobiliare și dintr-un asemenea loc de tranzacționare. Prețul la care veți putea achiziționa valorile mobiliare va fi stabilit de către emitent sau de către locul de tranzacționare relevant și va fi ajustat în continuu de către emitent pentru a reflecta situația actuală

Detalii referitoare la investiție	
<u>Data de emisie</u>	19.01.2024
<u>Prețul de emisie</u>	3,04 EUR
<u>Unități min. tranzacționabile</u>	O unitate

a pielei. 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 **valorile mobiliare** va fi **data evaluării finale** (a se vedea capitolul „Răscumpărare” de mai sus), **emitentul** putând decide însă să sistese oferta mai repede.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Oferirea spre vânzare, vânzarea sau transferul **valorilor mobiliare** poate fi restricționată prin legi, reglementări sau alte prevederi legale.

#### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

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

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

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

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice	0,02328 EUR
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	-0,003228 EUR
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	0,053543 EUR

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

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

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din părți ale costurilor de intrare și de ieșire aferente **valorilor mobiliare** (consultați capitolul „Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?” de mai sus pentru informații despre costuri). Venitul net aferent unei unități de **valoare mobiliară** va fi **prețul de emisie** din care se vor scădea toate costurile de emisie. **Emitentul** și-a estimat costurile de emisie pentru această serie de **valorile mobiliare** la aproximativ 270,00 EUR.

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

#### Conflict de interes

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

- Emitentul** poate dobândi informații fără caracter public cu privire la **elementul subiacent** care pot fi esențiale pentru randamentul și evaluarea **valorilor mobiliare**, însă **emitentul** nu se angajează să divulge față de dvs. orice astfel de informații.
- De regulă, **emitentul** efectuează activități de tranzacționare cu **elementul subiacent**, fie (i) cu scopul de a asigura **valorile mobiliare**, fie (ii) pentru conturile proprii sau deținute în administrare ale **emitentului** sau (iii) atunci când execută ordinale 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 favoarea 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 19.01.2024 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A39T05 („**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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. 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.

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 vnútrostátnej legislatívy znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím 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** kľúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

**Emitent** má právnu formu akciovéj 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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavné činnosti emitenta

Skupina RBI (odkazy na „**Skupinu RBI**“ sa vzťahujú na **emitenta** a jeho plne konsolidované dcérské spoločnosti ako celok) je univerzálna banková skupina, ktorá ponúka bankové a finančné produkty aj služby 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 60,63 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 30.09.2023. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 39,37 % vydaných akcií **emitenta**.

Tabuľka vpravo uvádzá 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 dňu 30.09.2023, a to bez 419 211 vlastných akcií.

Aкционári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)	Akciaový kapitál
RAIFFEISEN LANDES BANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	24,46 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen</b>	<b>60,63 %</b>
<b>Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie</b>	<b>39,37 %</b>

<b>Celkom</b>	<b>100,0 %</b>
---------------	----------------

### Kľúčoví výkonné riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonné riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwenter, Lukasz 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 audítorov).

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

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2022 a 31.12.2021, taktiež aj z neauditovaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu 30.09.2023 a 30.09.2022.

### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021
Čisté úrokové výnosy	4 190	3 591	5 053	3 327
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 364	2 682	3 878	1 985
Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív	-251	-721	-949	-295
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	205	471	663	53
Hospodársky výsledok	4 030	4 275	6 158	2 592
Konsolidovaný zisk / strata	2 114	2 801	3 627	1 372

### Súvaha

	Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu <sup>1</sup>
	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	
Aktívna spolu	204 175	207 057	192 101		
Nadriadený dlh <sup>2</sup>	181 597	185 590	173 460		
Podriadený dlh	2 726	2 703	3 165		
Pôžičky klientom	101 931	103 230	100 832		
Vklady od klientov	121 233	125 099	115 153		
Vlastné imanie	19 851	18 764	15 475		
Pomer NPL <sup>3</sup>	1,8 %	1,8 %	1,8 %		
Pomer NPE <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %		
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) <sup>5</sup>	15,4 %	15,6 %	13,1 %	11,3 %	
Celkový kapitálový pomer (v plnom rozsahu)	19,7 %	20,0 %	17,6 %	15,93 %	
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %	

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

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

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

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

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

### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

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

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

- **Skupina RBI** pocítila a môže sa nadľa 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 nadľa 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 rozpätí 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 AT0000A39T05 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). **Cenné papiere** nemajú nominálnu hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 19.01.2024 s **emisným kurzom** 3,04 EUR.

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 Certifikáty Turbo Long. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 2210. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov** a možnosť predčasného splatenia pred riadnym koncom doby platnosti. Po takomto predčasnom splatení už nedostanete žiadne ďalšie platby. Výplaty pri splatení budú realizované v EUR. **Cenné papiere** ponúkajú neobmedzenú, pákou posilnenú participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** počas krátkeho investičného obdobia a nie nevyhnutne až do konca doby platnosti **cenných papierov**. V dôsledku toho, že tieto **cenné papiere** využívajú finančný páku, ich výkonnosť bude vo všeobecnosti násobkom výkonnosti **podkladového aktíva**: malé zisky **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké zisky **cenných papierov**, avšak malé straty **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké straty **cenných papierov**, dokonca až úplnú stratu. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo klesne pod **úroveň bariéry**, **emitent** ukončí platnosť **cenných papierov** a Vy dostanete len zostatkovú hodnotu **cenných papierov**, ktorá bude zrejme veľmi nízka, ak nie dokonca nulová.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** má **emitent** v prípade mimoriadnych udalostí (napr. narušenie trhu, kapitálové opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo buď (i) 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 buď ako celok alebo po častiach, alebo (iii) použiť nejaký iný nástroj či postup riešenia krízových situácií vrátane medziiným (a) odklad záväzkov, (b) prevod záväzkov na iný subjekt, (c) úprava zmluvných podmienok **cenných papierov**, alebo (d) zrušenie **cenných papierov**.

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

#### Uplatnenie

**Cenné papiere** môžete uplatniť v ktorýkoľvek **plánovaný dátum uplatnenia** doručením riadne vyplneného oznamenia o uplatnení a zaplatením prípadnej súvisiacej splatnej čiastky. Dva pracovné dni po platnom uplatnení obdržíte peňažné plnenie súvisiace s týmto uplatnením. Neočakávajte žiadne ďalšie plnenie.

Ak **cenné papiere** neuplatníte pred **konečným dátumom oceniaenia**, dôjde k ich automatickému uplatneniu v tento dátum.

Uplatnenie	
<b>Plánovaný dátum uplatnenia</b>	Každoročne 15. januára, 15. apríla, 15. júla a 15. októbra.
<b>Minimálne uplatnenie</b>	Jeden kus

## Splatenie

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

Splatenie cenných papierov je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu buď z (i) predčasného splatenia pred dátumom splatnosti, ak nastanú určité udalosti, alebo (ii) riadneho splatenia v dátum splatnosti. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien podkladového aktíva v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov cenných papierov. Na určenie splatenia cenné papiere považujú za podkladové aktívum futures zmluvu „Gold 04/2024 Future“ obchodovanú v USD na burze „CME“. Podkladové aktívum bude pravidelne nahrádzané futures zmluvou s dlhšou zostávajúcou dobou platnosti. Po takomto nahradení sa parametre cenných papierov upravia tak, aby zohľadnili rozdielne ceny príslušných futures zmlúv.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy		Mena produktu	Euro „EUR“
<u>Počiatočný dátum ocenia</u>	18.01.2024	<u>Ceny podkladového aktíva</u>	
<u>Dátum emisie</u>	19.01.2024	<u>Počiatočná referenčná cena</u>	2 041,10 USD
<u>Konečný dátum ocenia</u>	Ešte nie je stanovený.	<u>Konečná referenčná cena</u>	Oficiálna vysporiadacia cena <u>podkladového aktíva</u> na <u>burze</u> pre <u>konečný dátum ocenia</u> .
<u>Dátum splatnosti</u>	Ešte nie je stanovený.	<u>Referenčná cena bariéry</u>	Akákoľvek obchodovaná cena <u>podkladového aktíva</u> na <u>burze</u> počas bežných obchodovacích hodín.
<u>Obdobie sledovania bariéry</u>	Začínajúce v <u>dátum emisie</u> a končiace v <u>konečný dátum ocenia</u> .	<u>Podkladové aktívum na určenie splatenia</u>	
Parametre		<u>Mena podkladového aktíva</u>	Americký dolár „USD“
<u>Úroveň bariéry</u> <sup>UPR</sup>	1 803,00 USD	<u>Futures zmluva</u>	Gold 04/2024 Future
<u>Strike úroveň</u> <sup>UPR</sup>	1 717,00 USD	<u>Burza</u>	CME
<u>Sadzba financovania</u>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ vypočítaná a zverejnená prostredníctvom „Federal Reserve Bank of New York“.		
<u>Marža sadzby financovania</u>	–2 %, pričom <u>emitent</u> môže zmeniť túto maržu v rozpäti 0 % až –4 %.		
<u>Multiplikátor</u> <sup>UPR</sup>	0,01		

<sup>UPR</sup> Tento parameter podlieha nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti cenných papierov.

### Udalosť bariéry

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

### Priebežné úpravy počas doby platnosti

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

### Pravidelné úpravy počas doby platnosti

Akonáhle sa podkladové aktívum nahradí futures zmluvou s dlhšou zostávajúcou dobou platnosti, strike úroveň, úroveň bariéry a multiplikátor sa upravia tak, aby (i) hodnota cenných papierov nebola ovplyvnená len samotným nahradením, a aby (ii) pomer medzi cenou podkladovej futures zmluvy a strike úrovňou, respektíve úrovňou bariéry, zostal nezmenený.

### Predčasné splatie pred riadnym koncom doby platnosti

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

### Splatenie na konci doby platnosti

Ak nedošlo k predčasnemu splataniu cenných papierov, dostanete hodnotu splatenia k dátumu splatnosti. Na určenie hodnoty splatenia je potrebné, aby emitent najprv určíl peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) konečnou referenčnou cenou a (ii) strike úrovňou. V súvislosti so splaténom sa Vám potom vyplati hodnota rovná tejto peňažnej čiastke konvertovanej do meny produktu a vynásobenej multiplikátorom.

### Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto súhrnu má emitent v úmysle požiadať o prijatie cenných papierov na obchodovanie na 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 ako čiastka za jeden kus (jednotkové kótovanie).

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

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

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

### Riziká vyplývajúce z určitých parametrov **cenných papierov**

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

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

- Keďže cena futures zmluvy závisí od jej podkladového aktíva, súčasťou rizika futures zmluvy je riziko tej podkladového aktíva.
- V dôsledku tvaru krivky futures sa cena futures zmlív môže vyvíjať nepriaznivo aj napriek priaznivému vývoju spotovej ceny podkladového aktíva.
- Ceny komodít, ktoré sú relevantné pre stanovenie akejkoľvek splatnej čiastky, sa obyčajne sledujú iba počas určitého obdobia, preto akékoľvek sezónna alebo cyklická povaha cien komodít môže negatívne ovplyvniť **cenné papiere** aj v prípade, že celkový trend relevantných cien komodít je priaznivý.

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

- Trhová cena **podkladového aktíva** v zásade závisí od ponuky a dopytu po **podkladovom aktíve** na príslušnom obchodnom mieste a vplývajú na ňu, medziiným, očakávania ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže **cenné papiere** odkazujú na určité ceny **podkladového aktíva** pri stanovení platieb, trhová cena **podkladového aktíva** môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu **cenných papierov**.
- Obchodovaný objem **podkladového aktíva** sa môže natoľko znižiť, že trhová hodnota **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevhodnú.

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akékoľvek 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 obchodusie s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebude 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, znižiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **cenných papierov** alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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

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

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

Podrobnosti o investícii	
Dátum emisie	19.01.2024
Emisný kurz	3,04 EUR
Min. obchodovateľný objem	Jeden kus

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

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

## Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

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

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

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

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

## Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti výstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite viššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na kus **cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto série **cenných papierov** na približne 270,00 EUR.

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

## Podstatný konflikt záujmov

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

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

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povztek**“) je 19. 01. 2024 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznaš ISIN AT0000A39T05 („**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, „**CSSF**“). Naslov **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **vrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Lahko izgubite del ali ves vloženi kapital.
- Kadar 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 pravnih oblikah 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 60,63% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 30. 09. 2023. **Izdajateljeve** izdane delnice v prostem obtoku znašajo 39,37%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 30. 09. 2023 in izključujejo 419.211 trezorskih delnic.

Izdajateljevi lastniki (navadne delnice in/ali posredni lasti)	Osnovni kapital
RAIFFEISEN LANDES BANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	24,46%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen</b>	<b>60,63%</b>
<b>Vmesni seštevek v prostem obtoku</b>	<b>39,37%</b>
<b>Skupno</b>	<b>100,0%</b>

## 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

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

## Katero so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije **izdajatelja** temeljijo na revidiranih konsolidiranih računovodskeih izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021 ter na nerevidiranih medletnih konsolidiranih računovodskeih izkazih **izdajatelja** z dne 30. 09. 2023 in 30. 09. 2022.

### Konsolidirani izkazi uspeha

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)	
	30. 09. 2023	30. 09. 2022	31. 12. 2022	31. 12. 2021
Neto obrestni dohodki	4.190	3.591	5.053	3.327
Neto prihodki iz provizij	2.364	2.682	3.878	1.985
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	-251	-721	-949	-295
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	205	471	663	53
Poslovni izid	4.030	4.275	6.158	2.592
Konsolidirana bilanca uspeha	2.114	2.801	3.627	1.372

### Bilanca stanja

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene <sup>1</sup>
	30. 09. 2023	31. 12. 2022	31. 12. 2021		
Skupna sredstva	204.175	207.057	192.101		
Nadrejeni dolg <sup>2</sup>	181.597	185.590	173.460		
Podrejeni dolg	2.726	2.703	3.165		
Posojila strankam	101.931	103.230	100.832		
Bančne vloge strank	121.233	125.099	115.153		
Kapital	19.851	18.764	15.475		
Razmerje slabih posojil <sup>3</sup>	1,8%	1,8%	1,8%		
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%		
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) <sup>5</sup>	15,4%	15,6%	13,1%	11,3%	
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	19,7%	20,0%	17,6%	15,93%	
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,0%	7,1%	6,1%	3,0%	

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

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

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

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

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

## Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

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

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 sistemami, pravnih tveganj ali zaradi zunanjih dogodkov.

## Ključne informacije o vrednostnih papirjih

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A39T05 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajnim spremenljivim globalnim obvestilom, to pomeni, da ne bodo izdani nobenih materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakšnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). **Vrednostni papirji** nimajo nominalne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 19. 01. 2024 z **emisijskim zneskom** od 3,04 EUR.

**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 Certifikati Turbo Long. Klasifikacija EUSIPA je 2210. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**, in možnostjo predčasnega odkupa pred rednim koncem časa veljavnosti. Po takem predčasnom odkupu ne boste prejeli nobenih plačil več. Plačila odkupa bodo v EUR. **Vrednostni papirji** so namenjeni neomejeni udeležbi z vzvodom pri rezultatu **osnovnega sredstva** za kratko investicijsko obdobje in ne nujno do konca časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Ker imajo **vrednostni papirji** vzvod, bo njihov rezultat na splošno večkratnik rezultata **osnovnega sredstva**: majhni dobički **osnovnega sredstva** bodo pripeljali do visokih dobičkov **vrednostnih papirjev**, vendar bodo majhne izgube **osnovnega sredstva** pripeljala do visokih izgub **vrednostnih papirjev**, vse do popolne izgube. Če **osnovno sredstvo** doseže ali pade pod **mejno raven**, bo **izdajatelj** odpovedal **vrednostne papirje**, vi boste pa prejeli samo preostalo vrednost **vrednostnih papirjev**, kar je zelo malo ali celo nič.

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) odpše (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 entiti, (c) spremembo pogojev in določil **vrednostnih papirjev** ali (d) preklicem **vrednostnih papirjev**.

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

#### Izvršitev

**Vrednostne papirje** lahko izvršite vsak **načrtovani datum izvršitve** z dočavo ustrezno izpolnjenega obvestila o izvršitvi in plačila v zvezi s tem povezanim zneskom. Dva dni po veljavni izvršitvi, boste prejeli denarno plačilo glede na tako izvršitev. Ne boste prejeli dodatnih plačil.

Če **vrednostnih papirjev** niste izvršili pred **končnim datumom ocenitve**, bodo samodejno izvršeni na tak datum.

Izvršitev	
<b>Načrtovani datum izvršitve</b>	15. januar, 15. april, 15. julij in 15. oktober vsakega leta.
<b>Minimalna izvršitev</b>	Ena enota

## Odkup

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

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup pred **datumom zapadlosti**, če pride do določenih dogodkov ali (ii) redni odkup na **datum zapadlosti**. Kaj prejmete je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na terminsko pogodbo „Gold 04/2024 Future“ s katero se trguje v USD na borzi „CME“. **Osnovno sredstvo** bo občasno zamenjala terminska pogodba z daljšim preostalim časom veljavnosti. Po taki zamenjavi bodo parametri **vrednostnih papirjev** prilagojeni, da upoštevajo odstopajoče cene zadevnih terminskih pogodb.

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

Datumi	
<b>Začetni datum ocenitve</b>	18. 01. 2024
<b>Datum izdaje</b>	19. 01. 2024
<b>Končni datum ocenitve</b>	Še ni bilo opredeljeno.
<b>Datum zapadlosti</b>	Še ni bilo opredeljeno.
<b>Obdobje opazovanja meje</b>	Začetek na <b>datum izdaje</b> in konec na <b>končni datum ocenitve</b> .
Parametri	
<b>Mejna raven PRI</b>	1.803,00 USD
<b>Osnovna cena PRI</b>	1.717,00 USD
<b>Stopnja financiranja</b>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ kot je izračunana in objavljena od „Federal Reserve Bank of New York“.
<b>Marža stopnje financiranja</b>	-2%, pri čemer lahko <b>izdajatelj</b> spremeni tako maržo v razponu od 0% do -4%.
<b>Udeležbeno razmerje PRI</b>	
<b>Valuta produkta</b>	
<b>Cene osnovnega sredstva</b>	
<b>Začetna referenčna cena</b>	2.041,10 USD
<b>Končna referenčna cena</b>	Uradna poravnalna cena <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> za <b>končni datum ocenitve</b> .
<b>Referenčna cena meje</b>	Vsaka trgovalna cena <b>osnovnega sredstva</b> na <b>borzi</b> med redno trgovalno sejo.
<b>Osnovno sredstvo za odkup</b>	
<b>Valuta osnovnega sredstva</b>	Ameriški dolar „USD“
<b>Terminska pogodba</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Borza</b>	CME

PRI Parameter je podvržen spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti **vrednostnih papirjev**.

### Mejni dogodek

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

### Neprekinjene prilagoditve v času veljavnosti

Vsek trgovalni in delovni dan se **osnovna cena** in **mejna raven** prilagodita, da upoštevata stroške financiranja **vrednostnih papirjev**. Stroški financiranja so odvisni od vrednosti **vrednostnih papirjev**, **stopnje financiranja** in **marže stopnje financiranja** in pokrijejo obresti, ki nastanejo za dodatni kapital, ki ga je zagotovil **izdajatelj**, kar je potrebno za izvedbo učinka vzvoda **vrednostnih papirjev**. Na splošno taka prilagoditev zmanjša vrednost **vrednostnih papirjev**.

### Redne prilagoditve v času veljavnosti

Tako ko **osnovno sredstvo** zamenja terminska pogodba z daljšim preostalim časom veljavnosti, se **osnovna cena**, **mejna raven** in **udeležbeno razmerje** prilagodi na tak način, da na (i) vrednost **vrednostnih papirjev** ne vpliva samo taka zamenjava in (ii) razmerje med ceno osnovnega sredstva terminske pogodbe in **osnovne cene** ali **mejne ravni** ostane enaka.

### Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

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

### Odkup na koncu časa veljavnosti

Če **vrednostni papirji** niso bili predčasno odkupljeni, boste prejeli **znesek za odkup** na **datum zapadlosti**. Za opredelitev **zneska za odkup** bo **izdajatelj** najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) **končno referenčno ceno** in (ii) **osnovno ceno**. Vaš odkup bo tak denarni znesek pretvorjen v **valuto produkta** in pomnožen z **udeležbenim razmerjem**.

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

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na *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 uvrstitev v trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

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

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

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

### Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

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

### Tveganja zaradi določenih funkcij vrednostnih papirjev

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

### Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Ker je cena terminske pogodbe odvisna od njenega osnovnega sredstva, tveganje terminske pogodbe vsebuje tveganje njenega osnovnega sredstva.
- Zaradi oblike krivulje terminskih pogodb je lahko rezultat cene terminskih pogodb neugoden tudi, če je rezultat promptne cene osnovnega sredstva ugoden.
- Ker se cene blaga, ki so koristne za opredelitev dolgovanega zneska običajno upoštevajo le v določenem časovnem obdobju, lahko sezonska ali ciklična narava cen blaga negativno vpliva na **vrednostne papirje**, tudi če je splošni trend ustreznih cen blaga ugoden.

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

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

### 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?

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** preko finančnega posrednika od **izdajatelja**. Po uspešni vlogi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na mestu trgovanja, lahko kupite **vrednostne papirje** tudi na takem mestu trgovanja. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno trgovalno mesto in bo nenehno prilagojeno 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**.

Podrobnosti o investiciji	
Datum izdaje	19. 01. 2024
Emisijski znesek	3,04 EUR
Min. trgovalna enota	Ena enota

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo **končni datum ocenitve** (glejte odsek „Odkup“ zgoraj), pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

**Prosimo, upoštevajte:** Ponudba, prodaja, dobava ali prenos **vrednostnih papirjev** je lahko omejen z zakoni, pravili ali drugimi zakonskimi določbami.

### Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

Tabela na desni prikazuje stroške povezane z **vrednostnimi papirji**, kot ocenjeno s strani **izdajatelja** v času nastajanja tega **povzetka**.

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno enoto **vrednostnih papirjev**.

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški	0,023228 EUR
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	-0,003228 EUR
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	0,053543 EUR

- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** vpiše ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** prodai 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** krajša.

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

## Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

## Pomembni konflikti interesov

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

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

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u dalnjem tekstu: „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u dalnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 19. 1. 2024. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A39T05 (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](http://www.rbinternational.com). Telefonski broj za upite o **vrijednosnim papirima** je +43-1-71707-5454, a adresa e-pošte je [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Prituže na **vrijednosne papire** mogu se slati na adresu [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Mjerodavna internetska stranica **izdavatelja za vrijednosne papire** je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Obavijest o vrijednosnim papirima** je 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.

Primite na znanje sljedeće:

- Spremat će se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- Nemojte temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju 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.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavatelj** samo ako (i) **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**.

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

### Glavne djelatnosti izdavatelja

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

### Većinski dioničari izdavatelja

**Izdavatelj** je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 60,63 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 30. 9. 2023.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 39,37 %.

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

Dioničari izdavatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu)	Temeljni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95 %

se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potjeću od internih podataka na dan 30. 9. 2023. i ne uključuju 419.211 trezorske dionice.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92 %
<b>Meduzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen</b>	<b>60,63 %</b>
<b>Meduzbroj za dionice u slobodnoj prodaji</b>	<b>39,37 %</b>
<b>Ukupno</b>	<b>100,0 %</b>

### 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

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

### Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Sljedeće odabранe financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2022. i 31. 12. 2021. kao i na nerevidiranim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 30. 9. 2023. i 30. 9. 2022..

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	
	30. 9. 2023.	30. 9. 2022.	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.
Neto prihod od kamata	4.190	3.591	5.053	3.327
Neto prihod od naknada i provizija	2.364	2.682	3.878	1.985
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-251	-721	-949	-295
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	205	471	663	53
Rezultat poslovanja	4.030	4.275	6.158	2.592
Konsolidirana dobit / gubitak	2.114	2.801	3.627	1.372

### Bilanca

	Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene <sup>1</sup>
	30. 9. 2023.	31. 12. 2022.	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.	
Ukupna imovina	204.175	207.057	192.101		
Nadređeni dug <sup>2</sup>	181.597	185.590	173.460		
Podređeni dug	2.726	2.703	3.165		
Zajmovi klijentima	101.931	103.230	100.832		
Depoziti klijenata	121.233	125.099	115.153		
Vlasnički kapital	19.851	18.764	15.475		
Omjer loših zajmova <sup>3</sup>	1,8 %	1,8 %	1,8 %		
Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,6 %		
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) <sup>5</sup>	15,4 %	15,6 %	13,1 %	11,3 %	
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	19,7 %	20,0 %	17,6 %	15,93 %	
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,0 %	7,1 %	6,1 %	3,0 %	

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

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

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

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

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

## Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku 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 pretrptjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih dogadaja.

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A39T05 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). **Vrijednosni papiri** ne posjeduju nominalnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica **vrijednosnih papira**. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 19. 1. 2024. po **cijeni izdanja** u iznosu od 3,04 EUR.

**Izdavateljeve** obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju izravne, neosigurane i nepodredene 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) svi drugi sadašnji ili budući neosigurani redovni nadređeni instrumenti ili obveze **izdavatelja** (osim nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja** koji su rangirani ili iskazani kao nadređeni ili podređeni u odnosu na **vrijednosne papire**), i
- u nadređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće tražbine s osnove (i) nepovlaštenih nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**, koji ispunjavaju kriterije dužničkih instrumenata iz članka 131., stavka 1., točke 1. do 3. Zakona **BaSAG**, i (ii) podređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**.

**Vrijednosni papiri** su Certifikati Turbo Long. Njihova klasifikacija EUSIPA je 2210. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**, i mogućnost prijevremenog otkupa prije redovnog isteka roka trajanja. Nakon navedenog prijevremenog otkupa, nećete primiti bilo kakve daljnje isplate. Isplate za otkup izvršit će se u EUR. **Vrijednosni papiri** su namijenjeni neograničenom sudjelovanju s finansijskom polugom u rezultatima **odnosnog instrumenta** tijekom kratkog razdoblja ulaganja te ne nužno do isteka roka trajanja **vrijednosnih papira**. Budući da se na **vrijednosne papire** primjenjuje finansijska poluga, njihovi će rezultati općenito biti višekratnik rezultata **odnosnog instrumenta**: mali dobici **odnosnog instrumenta** dovest će to velikih dobitaka **vrijednosnih papira**, međutim mali gubici **odnosnog instrumenta** dovest će do velikih gubitaka **vrijednosnih papira**, pa čak do potpunog gubitka. Ako **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine**, **izdavatelj** će otkazati **vrijednosne papire** te ćete primiti samo ostatak vrijednosti **vrijednosnih papira**, koji je vjerojatno vrlo nizak ili čak jednak nuli.

Primite na znanje sljedeće:

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

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

#### Izvršenje

**Vrijednosne papire** možete izvršiti na svaki **predviđeni datum izvršenja** dostavom uredno popunjene obavijesti o izvršenju i plaćanjem bilo kojeg povezanog dužnog iznosa. Dva radna dana nakon valjanog izvršenja primit ćete novčano plaćanje s osnove

Izvršenje

navedenog izvršenja. Nećete primiti bilo kakve daljnje isplate.

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

<b>Predviđeni datum izvršenja</b>	15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine.
<b>Minimalno izvršenje</b>	Jedna jedinica

## Otkup

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

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete (i) prijevremeni otkup prije **datuma dospijeća** ako određeni događaji nastupe ili (ii) redovni otkup na **datum dospijeća**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na ročnički ugovor „Gold 04/2024 Future“ kojim se trguje u USD na burzi „CME“. **Odnosni instrument** bit će periodično zamijenjen ročničkim ugovorom s duljim preostalim rokom trajanja. Nakon navedene zamjene, parametri **vrijednosnih papira** bit će uskladeni radi prilagođavanja odstupajućim cijenama predmetnih ročničkih ugovora.

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

<b>Datumi</b>		<b>Multiplikator USK</b>	0,01
<b>Početni datum vrednovanja</b>	18. 1. 2024.	<b>Valuta proizvoda</b>	Euro „EUR“
<b>Datum izdanja</b>	19. 1. 2024.	<b>Cijene odnosnog instrumenta</b>	
<b>Konačni datum vrednovanja</b>	Nije još utvrđen.	<b>Početna referentna cijena</b>	2.041,10 USD
<b>Datum dospijeća</b>	Nije još utvrđen.	<b>Konačna referentna cijena</b>	Službena cijena namire <b>odnosnog instrumenta</b> na <b>burzi</b> za <b>konačni datum vrednovanja</b> .
<b>Razdoblje promatrana granice</b>	Koje počinje na <b>datum izdanja</b> , a završava na <b>konačni datum vrednovanja</b> .	<b>Referentna cijena granice</b>	Bilo koja trgovana cijena <b>odnosnog instrumenta</b> na <b>burzi</b> tijekom redovnih trgovinskih sesija.
<b>Parametri</b>		<b>Odosni instrument za otkup</b>	
<b>Granična razina USK</b>	1.803,00 USD	<b>Valuta odnosnog instrumenta</b>	Američki dolar „USD“
<b>Osnovna cijena USK</b>	1.717,00 USD	<b>Ročnički ugovor</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Stopa financiranja</b>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“ kako izračunava i objavljuje „Federal Reserve Bank of New York“.	<b>Burza</b>	CME
<b>Marža stope financiranja</b>	–2 %, pri čemu <b>izdavatelj</b> može promijeniti navedenu maržu u rasponu od 0 % i –4 %.		

USK Parametar podlježe niže navedenim uskladivanjima tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**.

## Granični dogadjaj

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

## Stalna uskladivanja tijekom roka trajanja

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

## Redovna uskladivanja tijekom roka trajanja

Čim se **odnosni instrument** zamijeni ročničkim ugovorom s duljim preostalim rokom trajanja, **osnovna cijena**, **granična razina** i **multiplikator** uskladjuju se na način da (i) na vrijednost **vrijednosnih papira** ne utječe samo navedena zamjena i (ii) omjer između cijene ročničkog ugovora odnosnog instrumenta i **osnovne cijene**, odnosno **granične razine**, ostane isti.

## Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

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

## Otkup po isteku roka trajanja

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

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtev 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 kao iznos jedne jedinice (jedinično kotiranje).

## Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

### Rizici zbog određenih obilježja vrijednosnih papira

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

### Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da cijena ročničkog ugovora ovisi o njegovoj odnosnoj imovini, rizik ročničkog ugovora sadrži rizik njegove odnosne imovine.
- Zbog oblika krivulje budućnosnica, cijena ročničkih ugovora može ostvarivati nepovoljne rezultate čak i onda kada promptna cijena imovine odnosnog instrumenta ostvaruje povoljne rezultate.
- Budući da se cijene robe koje su mjerodavne za utvrđivanje bilo kojeg dužnog iznosa obično promatraju jedino tijekom određenog vremenskog razdoblja, svaka sezonska ili ciklična priroda cijena robe može negativno utjecati na **vrijednosne papire**, čak i onda kada je opći trend mjerodavnih cijena robe povoljan.

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

- Tržišna cijena **odnosnog instrumenta** općenito ovisi o ponudi i potražnji **odnosnog instrumenta** na predmetnom mjestu trgovanja te je, između ostalog, posljedica budućih očekivanja tržišta, koja mogu biti iracionalna. Budući da **vrijednosni papiri** upućuju na određene cijene **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje plaćanja, tržišna cijena **odnosnog instrumenta** može nepovoljno utjecati na takva plaćanja, a time i na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.
- Količina **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.

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

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

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

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

Počevši od **datuma izdanja**, možete kupovati **vrijednosne papire** preko finansijskog posrednika **izdavatelja**. Nakon odobrenog zahtjeva za trgovanje **vrijednosnim papirima** na nekom mjestu trgovanja, **vrijednosne papire** možete također kupovati na navedenom mjestu trgovanja. Cijenu po kojoj možete kupovati **vrijednosne papire** dobit ćete od **izdavatelja** ili mjerodavnog mjesto trgovanja, a **izdavatelj** će je neprekidno uskladiti radi odražavanja trenutačnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?“ ako želite pobliže informacije o mestima trgovanja na kojima **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima**.

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

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

## Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije 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?

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

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

## Bitni sukobi interesa

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

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

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 19.01.2024 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A39T05 („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 Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификационен код на правен субект (ИКПС) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е www.raifinternational.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.

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 разглеждайте 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 Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификационният код на правен субект (ИКПС) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Основна дейност на емитента

RBI Group („RBI Group“) означава емитента и неговите напълно консолидирани дъщерни дружества, като едно цяло) е световна банкова група, която предлага банкови и финансови продукти и услуги на индивидуални и корпоративни клиенти, финансови институции и субекти от публичния сектор, които са предимно в или имат връзка с Австрия и Централна и Източна Европа, включително Югоизточна Европа (съвкупно — „ПИЕ“). В ПИЕ 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 60,63% от акциите на емитента, еmitирани към 30.09.2023. От еmitиряните акции на емитента свободно се търгуват 39,37%.

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

Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции)	Акционерен капитал
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	24,46%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	9,95%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,51%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,67%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,64%

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 30.09.2023, като в тези данни не са включени 419 211 съкровищни акции.

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,53%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	2,95%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,92%
<b>Общо за регионалните банки „Райфайзен“</b>	<b>60,63%</b>
<b>Общо свободно търгувани акции</b>	<b>39,37%</b>
<b>Общо</b>	<b>100,0%</b>

#### 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 финансова година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021, както и на неодитирани междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.09.2023 и 30.09.2022.

#### Консолидиран отчет за доходите

	Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)	
	30.09.2023	30.09.2022	31.12.2022	31.12.2021
Нетни приходи от лихви	4 190	3 591	5 053	3 327
Нетни приходи от такси и комисионни	2 364	2 682	3 878	1 985
Загуби от обезценка на финансови активи	-251	-721	-949	-295
Нетни приходи от търговия и резултат от оценки по справедлива стойност	205	471	663	53
Резултат от дейността	4 030	4 275	6 158	2 592
Консолидирана печалба / загуба	2 114	2 801	3 627	1 372

#### Баланс

	Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка <sup>1</sup>
	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2021	
Съвкупни активи	204 175	207 057	192 101		
Първостепенен дълг <sup>2</sup>	181 597	185 590	173 460		
Подчинен дълг	2 726	2 703	3 165		
Заеми към клиенти	101 931	103 230	100 832		
Депозити от клиенти	121 233	125 099	115 153		
Собствен капитал	19 851	18 764	15 475		
Съотношение на необслужваните кредити <sup>3</sup>	1,8%	1,8%	1,8%		
Съотношение на необслужваните експозиции <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,6%		
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) <sup>5</sup>	15,4%	15,6%	13,1%		11,3%
Съотношение на общата	19,7%	20,0%	17,6%		15,93%

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

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

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

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

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

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

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събираместта на обезпеченията, предоставени на членовете на **RBI Group**.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват политически кризи като инвазията 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 емитенти на ценни книжа и валутни курсове, както и рискове, свързани с цените на акциите и на дълговото финансиране, и волатилността на пазара.
- Въпреки че **RBI Group** редовно анализира оперативните рискове, е възможно да претърпи значителни загуби в резултат на оперативен рисък, т.е. 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 AT0000A39T05 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 приносителя). Ценните книжа не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от ценните книжа. Първоначалната емисия на ценните книжа ще се извърши на 19.01.2024 с емисиона цена 3,04 EUR.

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 привилегированни инструменти или задължения на емитента (различни от привилегированни инструменти или задължения на емитента, които са или е посочено, че са привилегированни или подчинени спрямо ценните книжа), и
- привилегированы спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) непреференциални привилегированни 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 Турбо лонг сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 2210. Ценните книжа Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на ценните книжа, както и възможността за предсрочно погасяване преди края на редовния срок. След предсрочното погасяване няма да получавате повече плащания. Погасяването се изплаща във EUR. Ценните книжа са предназначени за неограничено участие с ливъридж в развитието на базовия инструмент за кратък инвестиционен период, който не е задължително да трае до края на срока на ценните книжа. Тъй като ценните книжа са с ливъридж, тяхното развитие в общия случай ще представлява кратко на развитието на базовия инструмент: малки печалби по базовия инструмент ще водят до големи печалби по ценните книжа, но малки загуби по базовия инструмент ще водят до големи загуби по ценните книжа, като е възможна дори пълна загуба. Ако базовият инструмент спадне до нивото на бариера или под него, емитентът ще прекрати ценните книжа и ще получите само остатъчната стойност на ценните книжа, която по всяка вероятност ще е много малка или дори нулема.

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

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

- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на **эмитента**, компетентният орган за преструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за преструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обеззени (включително до нула) задълженията на **эмитента по ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **эмитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за преструктуриране, сред които — (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.

### Упражняване

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

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

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

### Погасяване

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

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите (i) предсрочно погасяване преди **датата на падеж**, ако настъпят определени събития, или (ii) редовно погасяване на **датата на падеж**. Това, което ще получите, зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е фючърсният договор „Gold 04/2024 Future“, търгуван във USD на борсата „CME“. **Базовият инструмент** периодично ще се заменя с фючърсен договор с по-дълъг оставащ срок. След тази замяна параметрите на **ценните книжа** ще бъдат коригирани, за да се отчетат отклоненията в цените на съответните фючърси договори.

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

Дати		Валута на продукта	Евро „EUR“
<b>Първоначална дата на оценка</b>	18.01.2024	<b>Цени на базовия инструмент</b>	
<b>Дата на емисията</b>	19.01.2024	<b>Първоначална референтна цена</b>	2 041,10 USD
<b>Окончателна дата на оценка</b>	Все още не е определена.	<b>Окончателна референтна цена</b>	Официалната цена на сътърмант на <b>базовия инструмент на борсата за окончателната дата на оценка</b> .
<b>Дата на падеж</b>	Все още не е определена.	<b>Референтна цена за бариера</b>	Която и да е цена на търгуване с <b>базовия инструмент на борсата</b> по време на редовните сесии за търгуване.
<b>Период на наблюдение за бариера</b>	Започващ на <b>датата на емисията</b> и приключващ на <b>окончателната дата на оценка</b> .	<b>Базов инструмент за погасяване</b>	
Параметри		Валута на базовия инструмент	Щатски доллар „USD“
<b>Ниво на бариера</b> <sup>KOP</sup>	1 803,00 USD	<b>Фючърсен договор</b>	Gold 04/2024 Future
<b>Страйк цена</b> <sup>KOP</sup>	1 717,00 USD	<b>Борса</b>	CME
<b>Процент на финансиране</b>	„Secured Overnight Financing Rate (SOFR)“, изчислен и публикуван от „Federal Reserve Bank of New York“.		
<b>Марж върху процента на финансиране</b>	-2%, като <b>емитентът</b> може да промени този марж с между 0% и -4%.		
<b>Множител</b> <sup>KOP</sup>	0,01		

<sup>KOP</sup> Параметърът подлежи на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа**.

### Бариерно събитие

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

### Постоянни корекции по време на срока

На всеки работен ден за търговия **страйл цената** и **нивото на бариера** се коригират така, че да отчитат разходите за финансиране на **ценните книжа**. Разходите за финансиране зависят от стойността на **ценните книжа**, **процента на финансиране** и **маржа върху процента на финансиране** и покриват лихвите, начислени върху допълнителния осигурен от **эмитента** капитал, който е необходим за реализиране на ливъридж ефекта на **ценните книжа**. В общия случай тази корекция намалява стойността на **ценните книжа**.

## Редовни корекции по време на срока

Щом базовият инструмент бъде заменен с фючърсен договор с по-дълъг оставащ срок, страйк цената, нивото на бариера и множителят се коригират така, че (i) стойността на ценните книжа да не бъде засегната от тази замяна сама по себе си и (ii) да остане непроменено съотношението между цената на фючърсния договор, който представлява базовият инструмент, и страйк цената или съответно нивото на бариера.

## Предсрочно погасяване преди края на редовния срок

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

## Погасяване в края на срока

Ако ценните книжа не са погасени предсрочно, ще получите сумата за погасяване на датата на падеж. За да определи сумата за погасяване, емитентът първо ще определи парична сума, като изчисли разликата между (i) окончателната референтна цена и (ii) страйк цената. Погасяването, което ще получите, е паричната сума превърната във валутата на продукта и умножена по множителя.

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

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

Еmitentът 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 стойност за единица (поединична котировка).

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

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

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

- Ако съответната цена на базовия инструмент се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестициония капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на базовия инструмент включват напр. спадане на базовия инструмент.

### **Рискове поради определени характеристики на ценните книжа**

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

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

- Тъй като цената на всеки фючърсен договор зависи от базовия му актив, рисъкът по фючърсния договор съдържа риска по базовия му актив.
- Поради формата на кривата на фючърсните цени, цената на фючърсните договори може да се движи неблагоприятно дори ако спот цената на базовия актив се движи благоприятно.
- Тъй като цените на стоките, които имат значение за определянето на която и да било дължима сума, обикновено се наблюдават само през конкретен период от време, евентуалният сезонен или цикличен характер на цените на стоките може да окаже отрицателно въздействие върху ценните книжа, дори и общата тенденция в движението на цените на съответните стоки да е благоприятна.

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

- Пазарната цена на базовия инструмент зависи като цяло от предлагането и търсенето на базовия инструмент на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като ценните книжа са обусловени от определени цени на базовия инструмент за определянето на плащанията, пазарната цена на базовия инструмент може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на ценните книжа.
- Търгуваният обем от базовия инструмент може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на ценните книжа или че ценните книжа да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.

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

- Еmitentът 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 **ценните книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.
- Ако бъдат приложени инструменти за преструктуриране по отношение на **эмитента** 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?

Считано от **датата на емисията**, можете да закупите **ценните книжа** чрез финансов посредник от **эмитента**. 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 **эмитента** или съответното място за търговия и постоянно ще се коригира от **эмитента** така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно местата за търговия, на които **эмитентът** възnamерява да заяви **ценните книжа** за търгуване, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

Дани за инвестицията	
<b>Дата на емисията</b>	19.01.2024
<b>Емисионна цена</b>	3,04 EUR
<b>Мин. търгуем брой единици</b>	Един брой

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

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

### Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

В таблицата отляво са показани свързаните с **ценните книжа** разходи, оценени от **эмитента** към момента на изготвяне на настоящото **резюме**.

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

Свързани разходи	
<b>Еднократни входни разходи</b>	0,02328 EUR
<b>Еднократни изходни разходи по време на срока</b>	-0,003228 EUR
<b>Еднократни изходни разходи в края на срока</b>	Няма
<b>Текущи разходи (съвкупни за една година)</b>	0,053543 EUR

- Всички разходи са включени в **емисионната цена** или съответно котираната цена на **ценните книжа**. Те са посочени за една единица от **ценните книжа**.
- Еднократните входни разходи възникват в момента, в който **ценните книжа** ще бъдат записани или съответно — закупени.
- Еднократните изходни разходи по време на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** ще бъдат продадени или упражнени преди падеж.
- Еднократните изходни разходи в края на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** ще бъдат погасени.
- Текущите разходи възникват постоянно по време на притежаването на **ценните книжа**.
- През срока на **ценните книжа** действителните разходи могат да се различават от разходите, представени в таблицата, например поради вариации премии и отстъпки, включени в котираните цени на **ценните книжа**.
- Когато възникнат отрицателни изходни разходи, те ще компенсират части от възникнали преди това входни разходи. Следва да очаквате тези разходи да клонят все по-близо до нула с намаляването на оставащия оставащия срок на **ценните книжа**.

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

### Защо е съставен този проспект?

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

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

### Съществени конфликти на интереси

Следните дейности на **эмитента** 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**:

- **Эмитентът** 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.
- **Эмитентът** обикновено извършва търговия с **базовия инструмент** (i) с цел хеджиране по отношение на **ценните книжа**, (ii) за притежаваните или управявани от **эмитента** 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.



