

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 2 March 2023 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A330C9 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2022 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 8 July 2022 (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 registered office of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. The **issuer**’s general telephone number is +43-1-71707-0 and its website is www.rbinternational.com. With respect to the **securities**, inquiries may be sent to the email address info@raiffeisencertificates.com and complaints to complaints@raiffeisencertificates.com. The **issuer**’s website relevant to the **securities** is raiffeisencertificates.com.

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 30 November 2022 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 8 July 2022 by *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Garantovaný certifikát technologických akcií”.

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**.
- If you purchase the **securities** at a higher price than at their initial issue, you could lose part 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 registered office of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. The legal entity identifier (LEI) of the **issuer** is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Principal activities of the issuer

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

Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 58.8% of the **issuer**’s issued shares as of 31 December 2022. The free float of the **issuer**’s issued shares is 41.2%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 31 December 2022 and excludes 510,450 treasury shares.

Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly)	Share capital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22.6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10.0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9.5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3.7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3.6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3.5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3.0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2.9%
Sub-total Raiffeisen Regional Banks	58.8%
Sub-total free float	41.2%
Total	100.0%

Key managing directors of the issuer

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

Statutory auditors of the issuer

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

For the financial year ended on 31 December 2020, the **issuer**'s statutory independent external auditor was KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Vienna, Austria, a member of the *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

What is the key financial information regarding the issuer?

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

Consolidated income statement

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

Balance sheet

	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process ¹
	31 December 2022	31 December 2021	
Total assets	207,057	192,101	
Senior debt ²	185,590	173,460	
Subordinated debt	2,703	3,165	
Loans to customers	103,230	100,832	
Deposits from customers	125,099	115,153	
Equity	18,764	15,475	
NPL ratio ³	1.8%	1.8%	
NPE ratio ⁴	1.6%	1.6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	15.6%	13.1%	10.66%
Total capital ratio (fully loaded)	20.0%	17.6%	15.12%
Leverage ratio (fully loaded)	7.1%	6.1%	3.0%

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

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

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

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

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

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

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

- **RBI Group** is exposed to the risk of defaults by its counterparties.
- **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 Eurozone (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the European Union or the Eurozone, like the UK Brexit, and other negative macroeconomic and market environments and may further be required to make impairments on its exposures.
- **RBI Group**'s business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks.

- 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 or due to external events.
- The **issuer** is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A330C9 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **specified denomination** of the **securities** is CZK 1,000.00 and their aggregate principal amount will be up to CZK 2,000,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 31 March 2023 at an **issue price** of CZK 1,000.00 (100.00% of the **specified denomination**).

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

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

The **securities** are Capped Winner Guarantee Certificates. Their EUSIPA classification is 1120. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in CZK. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed minimum amount and, in addition to that, a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **cap**.

Please note the following:

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

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

Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the index “Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR” calculated and published in EUR by “Solactive AG”. The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is DE000SL0EW44.

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

Dates		Product currency	Czech Koruna “CZK” (Quanto – currency-hedged)
Initial valuation date		Underlying prices	
Final valuation date		Initial reference price	The official closing price of the underlying for the initial valuation date .
Maturity date		Final reference price	The official closing price of the underlying for the final valuation date .
Parameters			
Protection amount		Underlying for redemption	
CZK 1,000.00 (100.00% of the specified denomination).		Underlying currency	Euro “EUR”
Strike		Index	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
Participation		Index sponsor	Solactive AG
Cap		ISIN	DE000SL0EW44
Specified denomination			
CZK 1,000.00			

Redemption at the end of term

On the **maturity date** you will receive at least the **protection amount**. On top of that you may receive an additional **participation amount**.

In order to determine the **participation amount**, the **issuer** will at first determine a cash amount as follows:

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **cap**, such cash amount will be the **participation** multiplied by the difference between (i) the **cap** and (ii) the **strike**.
- If the **final reference price** is (i) greater than the **strike** but (ii) less than the **cap**, such cash amount will be the **participation** multiplied by the difference between (i) **final reference price** and (ii) the **strike**.
- If the **final reference price** is less than or equal to the **strike**, such cash amount will be zero.

The **participation amount** will be such cash amount divided by the **initial reference price** and multiplied by the **specified denomination**.

Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** has no intentions to apply for trading of the **securities** on any regulated market, third country market or multilateral trading facility.

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

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

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

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

Risks due to the particular structuring of the securities

- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.
- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a loss of the invested capital down to the **protection amount** is possible at the end of the term of the **securities**. During the term of the **securities**, their market price may drop even below the **protection amount**. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall of the **underlying**, especially to or below the **strike**.

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

- As the value of an index is derived from the index components, the risk of the index as a whole contains the risk of all the index components.

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

- The traded volume of the components of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.
- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the **underlying**, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the **underlying** may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the **underlying** and the redemption.

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

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

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 3 March 2023 and ending on 29 March 2023. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

Starting on the **issue date**, you may purchase the **securities** through a financial intermediary from the **issuer**. The price at which you may purchase the **securities** will be provided by the **issuer** 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	
Subscription period	3 March 2023 to 29 March 2023
Issue date	31 March 2023
Issue price	CZK 1,000.00 (100.00% of the specified denomination).
Min. tradable amount	CZK 1,000.00

The last day on which you may purchase the **securities** will be 28 September 2026, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

What are the costs associated with the securities?

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

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

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

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

Why is this prospectus being produced?

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

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

Material conflicts of interest

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

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

SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 2. 3. 2023 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A330C9 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 30. 11. 2022 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 8. 7. 2022 (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“. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou www.rbinternational.com. Dotazy související s **cennými papíry** lze poslat na e-mailovou adresu info@raiffeisencertificates.com a stížnosti na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Webové stránky **emitenta** relevantní pro **cenné papíry** jsou raiffeisencertificates.com.

Popis cenných papírů byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 30. 11. 2022 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 8. 7. 2022 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisi pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Emitent může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Garantovaný certifikát technologických akcií“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož kupni uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
- Nezakládejte žádná rozhodnutí investovat do **cenných papírů** na **shrnutí** samotném, nýbrž zvažte **prospekt** jako celek.
- Pokud koupíte **cenné papíry** za vyšší kurz než při jejich první emisi, mohli byste přijít o část investovaného kapitálu.
- 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. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikátor právnické osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavní činnosti emitenta

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

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinově vlastněn regionálnimi bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 58,8 % akcií **emitenta** vydaných ke dni 31. 12. 2022. Z vydaných akcií **emitenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 41,2 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 31. 12. 2022 a nezahrnují 510 450 vlastních akcií.

Aкционáři emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo)	Základní kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9 %
Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen	58,8 %

Mezisoučet – drobní akcionáři	41,2 %
Celkem	100,0 %

Klíčoví výkonné ředitelé emitenta

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

Statutární auditore emittentu

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

Pro finanční rok končící 31. prosince 2020 byla nezávislým statutárním externím auditorem **emitenta** společnost KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Vídeň, Rakousko, člen *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emittentovi?

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

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

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

Rozvaha

	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	Proces dohledu a hodnocení¹	
		31. 12. 2022	31. 12. 2021
Aktiva celkem	207 057	192 101	
Nadřízený dluh ²	185 590	173 460	
Podřízený dluh	2 703	3 165	
Úvěry zákazníkům	103 230	100 832	
Vklady od zákazníků	125 099	115 153	
Vlastní kapitál	18 764	15 475	
Podíl NPL ³	1,8 %	1,8 %	
Podíl NPE ⁴	1,6 %	1,6 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Pákový poměr (plně implementováno)	7,1 %	6,1 %	3,0 %

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

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

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

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

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

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran.
- **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) križ eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z Evropské unie nebo eurozóny, jako je brexit ve Velké Británii, a dalšími negativními makroekonomickými a tržními podmínkami 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.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů nebo v důsledku vnějších událostí.
- **Emitent** podléhá řadě přísných a rozsáhlých regulačních pravidel a požadavků.

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A330C9 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). **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 CZK a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 2 000 000 000,00 CZK. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 31. 3. 2023 s **emisním kurzem** 1 000,00 CZK (100,00 % **určené jmenovité hodnoty**).

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 vsemi 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 Garantované certifikáty Winner se stropem. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1120. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v CZK. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní minimální částku a k tomu navíc omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň horní meze**.

Upozorňujeme na následující:

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

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

Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje index „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR“ vypočtený a zveřejněný v EUR prostřednictvím „Solactive AG“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je DE0000SL0EW44.

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

Data		Parametry
Počáteční datum ocenění	30. 3. 2023	Chráněná částka 1 000,00 CZK (100,00 % určené jmenovité hodnoty).
Konečné datum ocenění	28. 9. 2026	Úroveň strike 100,00 % počáteční referenční ceny .
Datum splatnosti	1. 10. 2026	Participace 150,00 %
		Úroveň horní meze 120,00 % počáteční referenční ceny .

Určená jmenovitá hodnota	1 000,00 CZK	Podkladové aktivum pro zpětný odkup
Měna produktu	Česká koruna „CZK“ (Quanto – měnově zajištěno)	Měna podkladového aktiva
Ceny podkladového aktiva		Index
Počáteční referenční cena	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva pro počáteční datum ocenění	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
Konečná referenční cena	Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva pro konečné datum ocenění .	Sponsor indexu
		ISIN
		DE000SL0EW44

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V datu splatnosti obdržíte alespoň chráněnou částku. Navíc můžete dále obdržet participační částku.

Za účelem stanovení participační částky stanoví emitent nejdříve peněžitou částku následujícím způsobem:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovní horní meze**, bude taková peněžitá částka odpovídat **participaci** vynásobené rozdílem mezi (i) **úrovní horní meze** a (ii) **úrovní strike**.
- Pokud je **konečná referenční cena** (i) větší než **úroveň strike**, ale (ii) menší než **úrovní horní meze**, bude taková peněžitá částka odpovídat **participaci** vynásobené rozdílem mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovní strike**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší nebo rovna **úrovní strike**, bude taková peněžitá částka rovna nule.

Participační částka bude odpovídat takové peněžité částce vydelené počáteční referenční cenou a vynásobené určenou jmenovitou hodnotou.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto shrnutí nehodlá emitent žádat o přijetí cenných papírů k obchodování v rámci žádného regulovaného trhu, trhu třetí země nebo mnohostranného obchodního systému.

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

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

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

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

Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

- Změny jakékoli relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s emitentem – mohou mít značný dopad na tržní cenu cenných papírů.
- Pokud se relevantní cena **podkladového aktiva** vyvine nepříznivým způsobem, může dojít ke ztrátě investovaného kapitálu až po chráněnou částku na konci doby platnosti cenných papírů. Během doby platnosti cenných papírů může jejich tržní cena klesnout až pod chráněnou částku. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**, zvláště na nebo pod **úroveň strike**.

Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

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

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem komponent **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota cenných papírů nebo dojde k předčasnemu zpětnému odkupu cenných papírů za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- Emitent může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od emitenta vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta **podkladového aktiva** nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či jiného právního předpisu může **podkladové aktivum** začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám **podkladového aktiva** a ke zpětnému odkupu.

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

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

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

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

Cenné papíry můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 3. 3. 2023 a konče 29. 3. 2023. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přjmout či odmítnout bez udání důvodu.

Počínaje **datem emise** máte možnost kupit **cenné papíry** od **emitenta** prostřednictvím finančního zprostředkovatele. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** kupit, sdělí **emitent** a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrázel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost kupit **cenné papíry**, bude 28. 9. 2026, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

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

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na úhrnnou částku jistiny, která odpovídá **určené jmenovité hodnotě**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.
- Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cenné papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cenné papíry** drženy.
- V průběhu doby platnosti **cenných papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůstek 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.

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	3. 3. 2023 až 29. 3. 2023
Datum emise	31. 3. 2023
Emisní kurz	1 000,00 CZK (100,00 % určené jmenovité hodnoty).
Min. obchodovatelné množství	1 000,00 CZK

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady [§]	57,60 CZK (5,76 %)
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti [§]	-47,60 CZK (-4,76 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

[§] Uvedené procento se vztahuje k **určené jmenovité hodnotě**.

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

Proč je tento prospekt sestavován?

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

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

Významné střety zájmů

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

- Emitent** může získat důvěrné informace v souvislosti s **podkladovým aktivem**, které mohou být zásadní pro výkonnost nebo ocenění **cenných papírů**, a **emitent** nemá povinnost Vám takové informace poskytnout.
- Emitent** obvykle provozuje činnosti obchodování s **podkladovým aktivem** buďto (i) za účelem zajištění v souvislosti s **cennými papíry**, nebo (ii) pro **emitentovy** vlastní a spravované účty, nebo (iii) při provádění klientských příkazů. Pokud **emitent** (již) není ze 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.

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „Zusammenfassung“) wurde am 2.3.2023 von der Raiffeisen Bank International AG (die „Emittentin“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A330C9 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 30.11.2022 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „Wertpapierbeschreibung“), (ii) dem am 8.7.2022 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“. Der eingetragene Sitz 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. Beziüglich der Wertpapiere können Anfragen an die E-Mail-Adresse info@raiffeisencertificates.com und Beschwerden an complaints@raiffeisencertificates.com gesendet werden. Die für die Wertpapiere relevante Webseite der Emittentin ist raiffeisencertificates.com.

Die Wertpapierbeschreibung wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der Emittentin erstellt und am 30.1.2022 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „FMA“) gebilligt. Die Adresse der FMA ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das Registrierungsformular wurde am 8.7.2022 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „SSF“) gebilligt. Die Adresse der SSF lautet 283, route d’Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Die Emittentin kann sich auf die Wertpapiere auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Garantovaný certifikát technologických akcií“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, nicht allein auf die Zusammenfassung, sondern auf den Prospekt als Ganzes.
- Falls Sie die Wertpapiere zu einem höheren Preis erwerben, als bei ihrer erstmaligen Ausgabe, könnten Sie einen Teil Ihres angelegten Kapitals 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. Der eingetragene Sitz der Emittentin ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der Emittentin ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Haupttätigkeiten der Emittentin

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

Hauptaktionäre der Emittentin

Die Emittentin steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 58,8 % der zum 31.12.2022 ausgegebenen Aktien der Emittentin halten. Die übrigen 41,2 % der ausgegebenen Aktien der Emittentin befinden sich im Streubesitz.

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDEROÖSTERREICH WIEN AG	22,6 %

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 31.12.2022 ausgenommen 510.450 eigene Aktien.

Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9 %
Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken	58,8 %
Zwischensumme Streubesitz	41,2 %
Summe	100,0 %

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

Abschlussprüfer der Emittentin

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

Für das Geschäftsjahr zum 31.12.2020 war der gesetzliche unabhängige Abschlussprüfer der **Emittentin** die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, A-1090 Wien, Österreich, ein Mitglied der österreichischen Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer.

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

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

Bilanz

	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Bilanzsumme	207.057	192.101	
Vorrangige Verbindlichkeiten ²	185.590	173.460	
Nachrangige Verbindlichkeiten	2.703	3.165	
Forderungen an Kunden	103.230	100.832	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	125.099	115.153	
Eigenkapital	18.764	15.475	
NPL Ratio ³	1,8 %	1,8 %	
NPE Ratio ⁴	1,6 %	1,6 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %

Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,1 %	6,1 %	3,0 %

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

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

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

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

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

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

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

- Der **RBI-Konzern** unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien.
- 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 Europäischen Union oder dem Euroraum wie dem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktbedingungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäftstätigkeit, Kapitalausstattung und Ertragslage des **RBI-Konzerns** wurden und könnten weiterhin erheblich nachteilig von Marktrisiken beeinflusst werden.
- 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, von zwischenmenschlichen Interaktionen und Systemen oder infolge externer Ereignisse, erhebliche Verluste erleiden.
- Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben.

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die Wertpapiere sind durch die ISIN AT0000A330C9 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der Wertpapiere ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der Emittentin zu erhalten (Inhaberpapier). Der Nennbetrag der Wertpapiere ist CZK 1.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu CZK 2.000.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 31.3.2023 zum Ausgabepreis von CZK 1.000,00 (100,00 % des Nennbetrages) stattfinden.

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

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

Die Wertpapiere sind Winner Garantiezertifikate mit Cap. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1120. Die Wertpapiere gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere. Tilgungszahlungen erfolgen in CZK. Die Tilgung der Wertpapiere ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Minimalbetrag und zusätzlich eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des Basiswertes bis zum Cap zu gewähren.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

Für weitere Details zu den Wertpapieren siehe die folgenden Abschnitte.

Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf den Index „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR“, der in EUR von „Solactive AG“ berechnet und veröffentlicht wird. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist DE000SL0EW44.

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

Tage		Basiswertpreise	
Erster Bewertungstag	30.3.2023	Erster Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes für den ersten Bewertungstag .
Letzter Bewertungstag	28.9.2026	Letzter Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des Basiswertes für den letzten Bewertungstag .
Parameter			Basiswert für Tilgung
Schutzbetrag	CZK 1.000,00 (100,00 % des Nennbetrages).	Basiswertwährung	Euro „EUR“
Basispreis	100,00 % des ersten Referenzpreises .	Index	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
Partizipation	150,00 %	Index-Sponsor	Solactive AG
Cap	120,00 % des ersten Referenzpreises .	ISIN	DE000SL0EW44
Nennbetrag	CZK 1.000,00		
Produktwährung	Tschechische Krone „CZK“ (Quanto – währungsgesichert)		

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie zumindest den **Schutzbetrag**. Darüber hinaus können Sie einen zusätzlichen **Partizipationsbetrag** erhalten.

Um den **Partizipationsbetrag** zu bestimmen, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag wie folgt bestimmen:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem **Cap** ist, entspricht dieser Geldbetrag der **Partizipation** multipliziert mit der Differenz zwischen (i) dem **Cap** und (ii) dem **Basispreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** (i) größer als der **Basispreis**, aber (ii) kleiner als der **Cap** ist, entspricht dieser Geldbetrag der **Partizipation** multipliziert mit der Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner oder gleich dem **Basispreis** ist, wird dieser Geldbetrag null sein.

Der **Partizipationsbetrag** ist dieser Geldbetrag dividiert durch den **ersten Referenzpreis** und multipliziert mit dem **Nennbetrag**.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel weder an einem geregelten Markt noch an einem Drittlandsmarkt noch zu einem multilateralen Handelssystem zu beantragen.

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

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

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

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

Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der **Wertpapiere**

- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Falls sich der maßgebliche Preis des **Basiswertes** unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals bis zum **Schutzbetrag** am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** möglich. Während der Laufzeit der **Wertpapiere** kann ihr Marktpreis sogar den **Schutzbetrag** unterschreiten. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**, insbesondere bis zum **Basispreis** oder darunter.

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

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

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

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

- Aufgrund von Entscheidungen oder Aktionen des Anbieters, Administrators oder Emittenten des **Basiswertes** oder der Anwendung, des Inkrafttretens oder der Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift kann der **Basiswert** eingeschränkt werden oder möglicherweise nicht mehr zur Verfügung stehen, was zu unvorteilhaften Anpassungen des **Basiswertes** und zur Tilgung führen kann.

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

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

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

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

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 3.3.2023 beginnt und am 29.3.2023 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

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

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 28.9.2026, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

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

Anlagedetails	
Zeichnungsfrist	3.3.2023 bis 29.3.2023
Ausgabetag	31.3.2023
Ausgabepreis	CZK 1.000,00 (100,00 % des Nennbetrages).
Min. Handelsbetrag	CZK 1.000,00

^s Der angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den **Nennbetrag**.

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 02.03.2023 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A330C9 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 30.11.2022 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 08.07.2022 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”, a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem emisyjnym podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

Dokument ofertowy został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 30.11.2022 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 08.07.2022 przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**CSSF**”). Siedziba **CSSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Emitent może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Garantovaný certifikát technologických akcií”.

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**.
- W przypadku zakupu **papierów wartościowych** po cenie wyższej niż w momencie pierwszej emisji Inwestor może stracić część 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 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

Podstawowa działalność emitenta

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

Główni akcjonariusze emitenta

Emitent znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 58,8% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 31.12.2022. W wolnym obrocie znajduje się 41,2% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono

Akcjonariusze emitenta (akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim)	Kapitał zakładowy
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 31.12.2022 i nie obejmują 510 450 akcji własnych.

Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen	58,8%
Suma cząstkowa wolny obrót	41,2%
Łącznie	100,0%

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

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

Biegli 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).

Za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. niezależnym biegłym rewidentem zewnętrznym **emitenta** była spółka KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Wiedeń, Austria, członek *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

Bilans

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

(fully loaded)			
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,1%	6,1%	3,0%

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

² Obracany jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i dłużu podporządkowanego.

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

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

⁵ Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów.
- **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 warunków makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji między ludzkich i systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.
- **Emitent** podlega wielu surowym i mającym szeroki zakres zastosowania przepisom i wymogom regulacyjnym.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasifikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A330C9 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). **Okręślony nominal papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 CZK, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 2 000 000 000,00 CZK. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 31.03.2023 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 CZK (100,00% **określonego nominału**).

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

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Gwarantowane Typu Winner z Limitem Górnym. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1120. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w CZK. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty minimalnej, a ponadto udziału w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczonego do wysokości **poziomu górnego**.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (ii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po obowiązującej wówczas godziwej wartości rynkowej. To, co Inwestor otrzyma w takim przypadku, będzie się różnić od opisów zawartych w niniejszym **podsumowaniu** i może nawet oznaczać całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.
- Przed wszczęciem wobec **emitenta** jakiegokolwiek postępowania upadłościowego lub likwidacji właściwy organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków skorzystać z prawa do (i) umorzenia (w tym do zera) zobowiązań **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) ich zamiany na akcje lub inne tytuły własności **emitenta**, w każdym przypadku w całości lub w części, lub (iii) zastosowania innego środka w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym m.in. (a) odroczenia zobowiązań, (b) przeniesienia zobowiązań na inny podmiot, (c) zmiany warunków emisji **papierów wartościowych** lub (d) anulowania **papierów wartościowych**.

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

Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z indeksem „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR”, obliczonym i opublikowanym w EUR przez „Solactive AG” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi DE000SL0EW44.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty		Waluta produktu	korona czeska „CZK” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Początkowa data wyceny		Ceny instrumentu bazowego	
Ostateczna data wyceny		Początkowa cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia instrumentu bazowego dla początkowej daty wyceny .
Termin zapadalności		Ostateczna cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia instrumentu bazowego dla ostatecznej daty wyceny .
Parametry		Instrument bazowy dla wykupu	
Kwota chroniona		Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR”
1 000,00 CZK (100,00% określonego nominalu).		Indeks	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
Cena bazowa		Sponsor indeksu	Solactive AG
100,00% początkowej ceny referencyjnej .		ISIN	DE000SL0EW44
Współczynnik partycypacji			
150,00%			
Poziom gorny			
120,00% początkowej ceny referencyjnej .			
Określony nominal			
1 000,00 CZK			

Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma co najmniej **kwotę chronioną**. Ponadto Inwestor może również otrzymać dodatkową **kwotę partycypacji**.

W celu określenia **kwoty partycypacji emitent** w następujący sposób określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **poziomu górnego** lub mu równa, wówczas taką kwotę pieniężną stanowić będzie **współczynnik partycypacji** pomnożony przez różnicę między (i) **poziomem górnym** a (ii) **ceną bazową**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie (i) wyższa od **ceny bazowej**, lecz (ii) niższa od **poziomu górnego**, wówczas taką kwotę pieniężną stanowić będzie **współczynnik partycypacji** pomnożony przez różnicę między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej** lub jej równa, wówczas taka kwota pieniężna będzie wynosiła zero.

Kwotę partycypacji stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna podzielona przez **początkową cenę referencyjną** i pomnożona przez **określony nominal**.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na żadnym rynku regulowanym, rynku państwa trzeciego ani na żadnej wielostronnej platformie obrotu.

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

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

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

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

Rzyzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego** możliwa jest utrata zainwestowanego kapitału do wysokości **kwoty chronionej** pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** ich cena rynkowa może spaść nawet poniżej **kwoty chronionej**. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. spadek **instrumentu bazowego**, szczególnie do lub poniżej **ceny bazowej**.

Rzyzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- Ponieważ wartość indeksu jest pochodną jego składników, ryzyko indeksu jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.

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

- Wolumen obrotów składników **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpływać na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.
- W związku z decyzjami lub działania dostawcy, administratora lub emitenta **instrumentu bazowego** lub też w wyniku zastosowania, przyjęcia lub zmiany obowiązujących przepisów prawa lub regulacji **instrument bazowy** może zostać ograniczony lub stać się niedostępny, co może skutkować niekorzystnymi dopasowaniami **instrumentu bazowego** oraz wykupem.

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

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

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po cenie emisyjnej w okresie od 03.03.2023 do 29.03.2023. **Emitent** może skrócić lub wydłużyc taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

Począwszy od daty emisji Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** od **emitenta** przez pośrednika finansowego. Cena, po której Inwestor może nabyć **papiery wartościowe**, zostanie podana przez **emitenta** 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 28.09.2026, 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 sporządzenia niniejszego **podsumowania**.

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

- Wszystkie koszty zostały uwzględnione odpowiednio w cenie emisyjnej lub w notowanej cenie **papierów wartościowych**. Odnoszą się one do łącznej kwoty głównej równej określonemu nominalowi.
- Jednorazowe koszty wejścia są naliczane odpowiednio w momencie subskrypcji lub zakupu **papierów wartościowych**.
- Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania są naliczane w momencie sprzedaży lub wykonania **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności.
- Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania są naliczane w momencie wykupu **papierów wartościowych**.
- Koszty bieżące są naliczane systematycznie w okresie posiadania **papierów wartościowych**.
- W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych** rzeczywiste koszty mogą się różnić od kosztów przedstawionych w tabeli, np. ze względu na różnice w premiach i rabatach zawartych w notowanych cenach **papierów wartościowych**.

Szczegóły inwestycji	
Okres przyjmowania zapisów	03.03.2023 do 29.03.2023
Data emisji	31.03.2023
Cena emisyjna	1 000,00 CZK (100,00% <u>określonego nominalu</u>).
Min. kwota wykonania	1 000,00 CZK

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia ^{\$}	57,60 CZK (5,76%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania ^{\$}	-47,60 CZK (-4,76%)
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

^{\$} Podany procent odnosi się do określonego nominalu.

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

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

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla **emitenta** z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na **określony nominal papierów wartościowych** stanowić będzie **cena emisyjna** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje koszty emisji przypadające na tę serię **papierów wartościowych** na około 200,00 EUR.

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

Znaczące konflikty interesów

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

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

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “nota di sintesi”) è stato redatto 02/03/2023 da Raiffeisen Bank International AG (l’emittente) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A330C9 (i “titoli”) e sull’emittente a tutti i potenziali investitori (“voi” in quanto lettori del presente documento). La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un’introduzione al prospetto dei titoli e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei titoli e dell’emittente. Il prospetto (il “prospetto”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli di Raiffeisen Bank International AG approvata il 30/11/2022 (e successive modifiche, la “nota informativa sui titoli”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 08/07/2022 (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 legale dell’emittente è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Il numero di telefono generale dell’emittente è +43-1-71707-0, mentre la sua pagina web è www.rbinternational.com. L’indirizzo di posta elettronica a cui inviare richieste relative ai titoli è info@raiffeisencertificates.com, mentre quello per eventuali reclami è complaints@raiffeisencertificates.com. La pagina web dell’emittente rilevante per i titoli è raiffeisencertificates.com.

La nota informativa sui titoli è stata preparata in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell’emittente ed è stata approvata in data 30/11/2022 da *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autorità di vigilanza austriaca sui servizi finanziari, “FMA”). L’indirizzo di FMA è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il documento di registrazione è stato approvato in data 08/07/2022 dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “CSSF”). L’indirizzo di CSSF è 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo.

L’emittente può inoltre riferirsi ai titoli utilizzando il loro nome commerciale “Garantovaný certifikát technologických akcií”.

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.
- Acquistando i titoli ad un prezzo più elevato rispetto al loro prezzo di emissione iniziale, potreste incorrere in una perdita parziale del capitale investito.
- Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all’organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel prospetto, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell’inizio del procedimento.
- La responsabilità civile incombe sull’emittente solo nel caso in cui (i) la nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente quando letta insieme con le altre parti del prospetto, o (ii) non offra, quando letta insieme con le altre parti del prospetto, le informazioni chiave per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali titoli.

Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

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

Principali attività dell’emittente

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

Principali azionisti dell’emittente

L’emittente è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 58,8% delle azioni emesse dall’emittente in data 31/12/2022. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’emittente è 41,2%.

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

Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente)	Capitale azionario
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%

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

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

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Subtotale Banche regionali Raiffeisen	58,8%
Subtotale capitale flottante	41,2%
Totale	100,0%

Principali amministratori delegati dell'emittente

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

Revisori legali dell'emittente

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

Il revisore legale esterno indipendente dell'**emittente** per l'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2020 era KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Vienna, Austria, membro della *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (l'Ordine austriaco degli esperti contabili e dei revisori).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2022 e 31/12/2021.

Conto economico consolidato

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

Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹
	31/12/2022	31/12/2021	
Attività totali	207.057	192.101	
Debito di primo rango ²	185.590	173.460	
Debiti subordinati	2.703	3.165	
Crediti clienti	103.230	100.832	
Raccolta da clienti	125.099	115.153	
Capitale Proprio	18.764	15.475	
NPL ratio ³	1,8%	1,8%	
NPE ratio ⁴	1,6%	1,6%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Total capital ratio (fully loaded)	20,0%	17,6%	15,12%
Leverage ratio (fully loaded)	7,1%	6,1%	3,0%

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti.
- **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 (sovraffitti) nell'Eurozona, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'Unione Europea o l'Eurozona (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 ad esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di 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 o eventi esterni.
- L'**emittente** è soggetta a numerose regole ed obblighi regolatori severi ed esaurienti.

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A330C9 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente al portatore, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). L'**importo nominale** dei **titoli** è CZK 1.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a CZK 2.000.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 31/03/2023 ad un **prezzo di emissione** pari a CZK 1.000,00 (100,00% dell'**importo nominale**).

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

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

I **titoli** sono Certificati a Capitale Protetto Winner con Cap. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1120. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in CZK. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo minimo fisso nonché una partecipazione alla performance del **sottostante** limitata al **livello cap**.

Si prega di osservare quanto segue:

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

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

Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, all'indice "Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR" calcolato e pubblicato in EUR da "Solactive AG". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è DE000SL0EW44.

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

Date		Parametri
Data di valutazione iniziale	30/03/2023	Importo protetto CZK 1.000,00 (100,00% dell' importo nominale).
Data di valutazione finale	28/09/2026	Livello strike 100,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Data di scadenza	01/10/2026	Partecipazione 150,00%

<u>Livello cap</u>	120,00% del <u>prezzo di riferimento iniziale</u> .	<u>Prezzo di riferimento finale</u>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <u>sottostante</u> per la <u>data di valutazione finale</u> .
<u>Importo nominale</u>	CZK 1.000,00		
<u>Valuta del prodotto</u>	Corona ceca "CZK" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)		
Prezzi del sottostante			
<u>Prezzo iniziale di riferimento</u>	Il prezzo di chiusura ufficiale del <u>sottostante</u> per la <u>data di valutazione iniziale</u> .	<u>Valuta del sottostante</u>	Euro "EUR"
		<u>Indice</u>	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
		<u>Sponsor indice</u>	Solactive AG
		<u>ISIN</u>	DE000SL0EW44

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla data di scadenza riceverete quantomeno l'**importo protetto**. Oltre ad esso potrete ricevere un ulteriore **importo di partecipazione**.

Allo scopo di determinare l'**importo di partecipazione**, l'emittente determinerà per prima cosa un importo monetario come segue:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello cap**, tale importo monetario sarà pari alla **partecipazione** moltiplicata per la differenza tra (i) il **livello cap** e (ii) il **livello strike**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia (i) maggiore del **livello strike** ma (ii) minore del **livello cap**, tale importo monetario sarà pari alla **partecipazione** moltiplicata per la differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello strike**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore o uguale al **livello strike**, tale importo monetario sarà pari a zero.

L'**importo di partecipazione** sarà tale importo monetario diviso per il **prezzo di riferimento iniziale** e moltiplicato per l'**importo nominale**.

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente nota di sintesi, l'emittente non intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alle quotazioni su nessun mercato regolamentato, mercato di un paese terzo o sistema multilaterale di negoziazione.

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'emittente, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- Se il prezzo rilevante del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita del capitale investito fino all'**importo protetto** alla fine del periodo di validità dei **titoli**. Durante il periodo di validità dei **titoli**, il loro prezzo di mercato potrebbe scendere addirittura al di sotto dell'**importo protetto**. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello strike**.

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- Visto che il valore dell'indice deriva dai suoi componenti, il rischio dell'indice come insieme comprende il rischio di tutti i componenti dell'indice stesso.

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

- Il volume di scambio dei componenti del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'emittente potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevisti legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'emittente che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'emittente del **sottostante**, o dell'applicazione, dell'adozione o della modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il **sottostante** soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche svantaggiose per il **sottostante** e il riscatto.

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

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

- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione all'**emittente** oppure a determinate società controllate consolidate integralmente, le autorità di risoluzione avrebbero facoltà di annullare, svalutare o convertire i vostri diritti derivanti dai **titoli**, imponendovi così delle perdite.

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

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 03/03/2023 e termina in data 29/03/2023. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

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

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 28/09/2026, laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

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

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 03/03/2023 al/all' 29/03/2023
Data di emissione	31/03/2023
Prezzo di emissione	CZK 1.000,00 (100,00% dell' importo nominale).
Importo min. negoziabile	CZK 1.000,00

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum ^{\$}	CZK 57,60 (5,76%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità ^{\$}	CZK -47,60 (-4,76%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

^{\$} La percentuale indicata si riferisce all'**importo nominale**.

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

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

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

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

Principali conflitti di interesse

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

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

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFoglaló MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „összefoglaló”) a Raiffeisen Bank International AG (a „kibocsátó”) állította össze 2023. 03. 02. napon, hogy a(z) ISIN-kódossal AT0000A330C9 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 segítse Önnek megérteni az értékpapírok és a kibocsátó jellegét és a veltük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztatót (a „tájékoztató“) (i) a Raiffeisen Bank International AG 2022. 11. 30. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „értékpapírjegyzék“), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2022. 07. 08. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „regisztrációs okmány“) és az értékpapírjegyzékkel együtt, az „alaptájékoztató“, (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „végleges feltételek“) és (iv) az összefoglalóból áll. Az összefoglalóval szemben a tájékoztató tartalmazza az értékpapírok szempontjából releváns összes adatot.

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

Az értékpapírjegyzéket a kibocsátó a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2022. 11. 30. napon jóváhagta az Österreichische Finanzmarktaufsicht (osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „FMA“). Az FMA címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A regisztrációs okmányt a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „CCSF“) 2022. 07. 08. napon jóváhagta. A CCSF címe: 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxemburg.

A kibocsátó az értékpapírokra azok marketing nevével („Garantovaný certifikát technologických akcií“) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- Ne alapozza az értékpapírokba történő befektetési döntését kizárolag az összefoglalóra, ehelyett döntését a tájékoztató egészének ismeretében hozza meg.
- Ha az értékpapírokat azok első kibocsátáskori áránál magasabb áron vásárolja, elveszítheti a befektetett tőkjének egy részét.
- Ha a tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a tájékoztató lefordítottásának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.
- A kibocsátó kizárolág akkor tartozik polgári jogi felelősséggel, ha az összefoglaló a tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentronkó, vagy ha a tájékoztató többi részével együtt mint egészet tekintve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek segítségével Ön megközelítheti arra vonatkozó döntését, hogy az adott értékpapírokba befektessen-e vagy sem.

A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapírok kibocsátója?

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

A kibocsátó fő részvényesei

A kibocsátó többségi tulajdonosai a Raiffeisen regionális bankok, amelyek 2022. 12. 31. napon együttesen a kibocsátó kibocsátott részvényeinek mintegy 58,8%-át birtokolják. A kibocsátó kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 41,2%.

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

A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrezvények)	Jegyzett tőke
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%

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

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

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok	58,8%
Részösszeg, közkézen forgó állomány	41,2%
Összesen	100,0%

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

A 2020. december 31-én zártult pénzügyi évben a **kibocsátó** független külső könyvvizsgálója a KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Bécs, Ausztria, a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* tagja volt.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2022. 12. 31. és 2021. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimatutásain.

Konszolidált eredménykimutatás

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

Mérleg

	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)	Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹	
		2022. 12. 31.	2021. 12. 31.
Eszközök összesen	207 057	192 101	
Előresorolt kötelezettségek ²	185 590	173 460	
Alarendelt követelések	2 703	3 165	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	103 230	100 832	
Ügyfélbetétek	125 099	115 153	
Saját tőke	18 764	15 475	
NPL arány ³	1,8%	1,8%	
NPE arány ⁴	1,6%	1,6%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	20,0%	17,6%	15,12%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,1%	6,1%	3,0%

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

² Az összes eszköz csökkentve az összes saját tőke és az alarendelt kölcsöntőke összegével.

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

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

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

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

- Az **RBI Csoport** kitett a partnerei általi nemteljesítés kockázatának.
- 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 euroövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az Európai Unióból vagy az euroövezetből való kilépésének kockázat, mint például az Egyesült Királyság brexitje, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci környezet, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségre értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tökehelyzetét és működési eredményeit a piaci kockázatok jelentősen hátrányosan befolyásolták és továbbra befolyásolhatják is ilyen irányba.
- 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, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségekkel következhet.
- A **kibocsátóra** számos szigorú és kiterjedt szabályozási szabály és követelmény vonatkozik.

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A330C9 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összehívott értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkorai birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** **névleges összege** 1 000,00 CZK és teljes tökeösszege legfeljebb 2 000 000 000,00 CZK. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2023. 03. 31. napon 1 000,00 CZK **kibocsátási áron** (a **névleges összeg** 100,00%-a) kerül sor.

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

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

Az **értékpapírok**: Winner Garantált Certifikátok Plafonnal. Ezek EUSIPA besorolása 1120. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés CZK-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix minimum összeget biztosítson Önnek, azon felül pedig a **plafon** mértékig korlátozott részesedést a **mögöttes eszközök** teljesítményéből.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

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

Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszközök** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok** **mögöttes eszközök** a(z) „Solactive AG” által EUR-ban kiszámolt és közötött, a visszaváltás meghatározását szolgáló „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR” indexre vonatkoznak. A **mögöttes eszközök** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) DE000SL0EW44.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrélevánsabb információkat.

Dátumok	Végzős értékelés napja	2026. 09. 28.
Induló értékelés napja	Lejárat napja	2026. 10. 01.

Paraméterek		Mögöttes árak
<u>Védett összeg</u>	1 000,00 CZK (a <u>névleges összeg</u> 100,00%-a).	<u>Induló referenciaár</u> A <u>mögöttes eszköz</u> hivatalos záróárfolyama az <u>induló értékelés napja</u> vonatkozásában.
<u>Kötési ár</u>	Az <u>induló referenciaár</u> 100,00%-a.	<u>Végző referenciaár</u> A <u>mögöttes eszköz</u> hivatalos záróárfolyama a <u>végző értékelés napja</u> vonatkozásában.
<u>Részese</u>	150,00%	
<u>Plafon szintje</u>	Az <u>induló referenciaár</u> 120,00%-a.	
<u>Névleges összeg</u>	1 000,00 CZK	
<u>Termék pénzneme</u>	Cseh korona „CZK” (Quanto – árfolyamfedezett)	

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
<u>Mögöttes deviza</u>	Euró „EUR”
<u>Index</u>	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
<u>Index szponzor</u>	Solactive AG
<u>ISIN-kód</u>	DE000SL0EW44

Visszaváltás a futamidő végén

Ön a lejárat napján megkapja legalább a yédett összeget. Ezen felül Ön további részese összeget kaphat.

A részese összeg meghatározása érdekében a kibocsátó először egy készpénzes összeget határoz meg a következők szerint:

- Ha a yégső referenciaár magasabb, mint a plafon szintje vagy egyenlő azzal, ez a készpénzes összeg a részese szorozva a (i) plafon szintje és (ii) a kötési ár különbégével.
- Ha a yégső referenciaár (i) magasabb, mint a kötési ár, de (ii) alacsonyabb, mint a plafon szintje, ez a készpénzes összeg a részese szorozva a (i) yégső referenciaár és (ii) a kötési ár különbégével.
- Ha a yégső referenciaár alacsonyabb, mint a kötési ár vagy azzal egyenlő, ez a készpénzes összeg nulla.

A részese lesz az ilyen készpénzes összeg, osztva az induló referenciaárral és szorozva a névleges összeggel.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az összefoglaló összeállításának az időpontjában a kibocsátó nem tervezte engedélyeztetni az értékpapírok kereskedését valamely szabályozott piacon, harmadik országbeli piacon vagy multilaterális kereskedési rendszerben.

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

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

Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a kibocsátóval kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatják az értékpapírok piaci árát.
- Ha a mögöttes eszköz vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a yédett összeg kivételével elvesztheti a befektetett tőkét az értékpapírok futamidejének végén. Az értékpapírok futamideje során azok piaci ára akár a yédett összeg alá is lecsökkenhet. A mögöttes eszköz kedvezőtlen alakulása többek között pl. a mögöttes eszköz árának esése, különösen a kötési árra vagy az alá.

A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- Mivel egy index értéke az index komponenseiből származik, az index egészének kockázata tartalmazza az index összes komponensének kockázatát.

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

- Előfordulhat, hogy a mögöttes eszköz összetevőinek forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az értékpapírok piaci értékét, vagy az értékpapírok lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A kibocsátó a mögöttes eszköz közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a mögöttes eszköz árát.
- A mögöttes eszközzel kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a kibocsátó részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A mögöttes eszköz nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a mögöttes eszköz korlátozott vagy elérhetetlenné válhat, ami a mögöttes eszköz és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.

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

- A kibocsátónak jogában áll a rendkívüli esemény bekövetkezése után a lejárat előtti visszaváltást legfeljebb hat hónapig elhalasztni, amely késleltetés vagy a késleltetés elmulasztása negatív hatással lehet az értékpapírok értékére, ami a befektetett tőke teljes elvesztéséig is terjedhet.

- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása, fennmaradása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejárata 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, és ezáltal veszteséget okozva Önnek.

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetek be ebbe az értékpapírba?

Ön az **értékpapírókat** a **kibocsátási** áron jegyezheti a 2023. 03. 03. napon kezdődő és a 2023. 03. 29. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbítja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

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

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2026. 09. 28., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

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

A befektetés részletei	
Jegyzési időszak	2023. 03. 03. – 2023. 03. 29.
Kibocsátás napja	2023. 03. 31.
Kibocsátási ár	1 000,00 CZK (a névleges összeg 100,00%-a).
Min. forgalmazható összeg	1 000,00 CZK

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség ^{\$}	57,60 CZK (5,76%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt ^{\$}	-47,60 CZK (-4,76%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

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

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

Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

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

- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközök** tekintetében olyan nem nyilvános információkat is beszerezhet, amelyek lényegesek lehetnek az **értékpapírok** teljesítménye vagy értékelése szempontjából, és a **kibocsátó** nem vállal kötelezettséget arra, hogy az ilyen információkat felfedje az értékpapír-tulajdonosok előtt.
- A **kibocsátó** rendszerint kereskedési tevékenységet bonyolít a **mögöttes eszközzel** vagy (i) fedezeti célból az **értékpapírok** vonatkozásában, vagy (ii) a **kibocsátó** tulajdonosi és kezelt számlái tekintetében, vagy (iii) ügyfélmegbízások

végre hajtásakor. 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 02.03.2023 de către Raiffeisen Bank International AG („emitentul”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A330C9 („valorile mobiliare”) și despre emitent oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). Rezumatul trebuie să fie citit ca introducere la prospectul valorilor mobiliare și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu valorile mobiliare și cu emitentul. Prospectul („prospectul”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare, elaborată de Raiffeisen Bank International AG și aprobată în data de 30.11.2022 (cu modificările ulterioare, „Descrierea valorilor mobiliare”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 08.07.2022 (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 sediului social al emitentului este în Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Numărul de telefon general al emitentului este +43-1-71707-0, iar pagina sa web este www.rbinternational.com. Cererile de informații legate de valorile mobiliare pot fi transmise la adresa de e-mail info@raiffeisencertificates.com, iar plângerile la adresa complaints@raiffeisencertificates.com. Pagina de web a emitentului cu relevanță pentru valorile mobiliare este raiffeisencertificates.com.

Descrierea valorilor mobiliare a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al emitentului și a fost aprobată în data de 30.11.2022 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 08.07.2022 de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisia de supraveghere a sectorului finanțier Luxemburg, „CSSF”). Adresa CSSF este 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Emitentul poate face referire la valorile mobiliare și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Garantovaný certifikát technologických akcií”.

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.
- Dacă achiziționați valorile mobiliare la un preț mai ridicat decât cel de la data emisiunii inițiale, atunci putea pierde o parte a capitalului investit.
- În cazul în care veți intenția o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în prospect, se poate ca dvs., în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suportați cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Răspunderea civilă îi revine emitentului doar în cazul în care (i) rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale prospectului sau (ii) dacă nu oferă, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informații esențiale care să fie de ajutor investitorilor atunci când aceștia analizează posibilitatea de a investi în valorile mobiliare.

Informații esențiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

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

Principalele activități ale emitentului

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

Actionarii principali ai emitentului

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 31.12.2022 dețin împreună aproximativ 58,8% din acțiunile emise ale emitentului. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 41,2% din acțiunile emise ale emitentului.

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

Actionarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect)	Capital social
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%

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

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

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen	58,8%
Subtotal circulație liberă	41,2%
Total	100,0%

Directorii executivi principali ai emitentului

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

Auditorei legali ai emitentului

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

Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2020, auditorei legali independenti externi al **emitentului** sunt societatea KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Viena, Austria, membră a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul finanțier încheiat la 31.12.2022 și 31.12.2021.

Contul de profit și pierdere consolidat

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

Bilanț

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

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

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

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

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

⁵ Rata capitalului comun de rang 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.
- **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 Uniunea Europeană sau zona Euro, precum Brexit-ul Regatului Unit, și de alte medii 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.
- Deși **RBI Group** analizează risurile 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, interacțiunii umane și a sistemelor sau din cauza unor evenimente externe.
- **Emitentul** este supus unui număr de norme și cerințe de reglementare stricte și extensive.

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A330C9 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Suma nominală** a **valorilor mobiliare** este 1.000,00 CZK și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 2.000.000.000,00 CZK. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 31.03.2023 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 CZK (100,00% din **suma nominală**).

Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale **emitentului**. În cazul în care împotriva **emitentului** se declanșează o procedură de insolvență (procedură de faliment) ușoară, 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 de Garanție Winner cu Plafon. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1120. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plătile de răscumpărare se vor efectua în CZK. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă minimă fixă și, în plus față de aceasta, o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **nivelului maxim**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la indicele „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR” calculat și publicat în EUR de către „Solactive AG”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este DE000SL0EW44.

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

Date		Prețurile elementului subiacent	
Data evaluării inițiale	30.03.2023	Prețul de referință inițial	Prețul de închidere oficial al elementului subiacent pentru <u>data evaluării inițiale</u> .
Data evaluării finale	28.09.2026	Prețul de referință final	Prețul de închidere oficial al elementului subiacent pentru <u>data evaluării finale</u> .
Data de maturitate		Element subiacent pentru răscumpărare	
Valoarea de protecție	1.000,00 CZK (100,00% din <u>suma nominală</u>).	Moneda elementului subiacent	Euro „EUR”
Prețul de bază	100,00% al prețului de referință inițial .	Indice	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
Participarea	150,00%	Sponsorul indicelui	Solactive AG
Nivelul maxim	120,00% al prețului de referință inițial .	ISIN	DE000SL0EW44
Suma nominală	1.000,00 CZK		
Moneda produsului	Coroana cehă „CZK” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)		

Răscumpărare la finalul termenului

La data de maturitate veți primi cel puțin valoarea de protecție. În plus, veți putea beneficia de o valoare de participare suplimentară.

Pentru a stabili valoarea de participare, emitentul va stabili mai întâi o sumă de bani după cum urmează:

- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul maxim**, această sumă de bani va fi **participarea** multiplicată cu diferența dintre (i) **nivelul maxim** și (ii) **prețul de bază**.
- Dacă **prețul de referință final** este (i) mai mare decât **prețul de bază**, dar mai mic decât **nivelul maxim**, această sumă de bani va fi **participarea** multiplicată cu diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**.
- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât sau egal cu **prețul de bază**, această sumă de bani va fi egală cu zero.

Valoarea de participare va fi această sumă de bani împărțită la **prețul de referință inițial** și multiplicată cu suma nominală.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării acestui rezumat, emitentul nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a valorilor mobiliare pe orice piață reglementată, piața unei țări terțe sau într-un sistem multilateral de tranzacționare.

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

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

Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – inclusiv orice marjă a ratei dobânzii legată de emitent – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piată al valorilor mobiliare.
- Dacă prețul relevant al **elementului subiacent** s-a dezvoltat în mod nefavorabil, la sfârșitul termenului valorilor mobiliare este posibilă o pierdere a capitalului investit până la nivelul valorii de protecție. Pe durata termenului valorilor mobiliare, prețul de piată al acestora poate scădea chiar și sub valoarea de protecție. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**, în special până la sau sub **prețul de bază**.

Riscuri decurgând din tipul elementului subiacent

- Având în vedere că valoarea unui indice este derivată din componentele indicelui, riscul indicelui în ansamblul său cuprinde riscul tuturor componentelor indicelui.

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

- Volumul tranzacționat al componentelor **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piată a valorilor mobiliare ar fi afectată negativ sau valorile mobiliare ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- Emittentul poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piată al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale emitentului care, private în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent** și ale răscumpărării.

Riscuri care nu depind de elementul subiacent, emitent și de 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, continuitatea sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de **valorile 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 unui subsidiar integral consolidate, autoritățile de rezoluție ar avea puterea de a anula, reduce sau converti pretențiile dvs. legate de **valorile mobiliare**, cauzându-vă astfel pierderi.

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

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

Puteti subscrive pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 03.03.2023 și sfârșind la 29.03.2023. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuse oferta dvs. de subscrive în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

Începând cu **data de emisie** veți putea achiziționa **valorile mobiliare** prin intermediul unui intermedier financiar de la **emitent**. Prețul la care veți putea achiziționa **valorile mobiliare** va fi stabilit de către **emitent** și va fi ajustat în continuu de către **emitent** pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre locurile de tranzacționare pentru care **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare**.

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 28.09.2026, **emitentul** putând decide însă să sistemeze oferă mai repede.

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

Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

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

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

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotat al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o valoare agregată a principalului egală cu **suma nominală**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscrive, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii **valorilor mobiliare**.
- Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, costurile actuale pot difera de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa 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.

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscrise	De la 03.03.2023 la 29.03.2023
Data de emisie	31.03.2023
Prețul de emisie	1.000,00 CZK (100,00% din suma nominală).
Suma min. tranzacționabilă	1.000,00 CZK

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice ^{\$}	57,60 CZK (5,76%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului ^{\$}	-47,60 CZK (-4,76%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

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

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

De ce a fost elaborat acest prospect?

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

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

Conflict de interese

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

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

SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 02.03.2023 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť klúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A330C9 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 30.11.2022 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 08.07.2022 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“) a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“, (iii) konkrétnie konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emitenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Adresa registrovaného sídla **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové sídlo je www.rbinternational.com. Emailová adresa pre informácie o **cenných papieroch** je info@raiffeisencertificates.com a pre sťažnosti súvisiace s nimi je complaints@raiffeisencertificates.com. Webové sídlo **emitenta** zamerané na **cenné papiere** je raiffeisencertificates.com.

Opis cenných papierov bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov **emitenta** a bol schválený dňa 30.11.2022 *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 08.07.2022 *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d’Arlon 283, 1150 Luxemburg, Luxembursko.

Emitent môže v súvislosti s týmto **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Garantovaný certifikát technologických akcií“.

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**.
- Ak kúpite **cenné papiere** za cenu vyššiu ako bola ich počiatočná cena pri emisii, mohli by ste stratiť časť investovaného kapitálu.
- Ak na súde podáte žalobu týkajúcu sa informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím súdneho konania.
- Občianskoprávnu zodpovednosť má **emitent** len v prípade, keď je **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** klúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.

Klúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

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

Hlavné činnosti emitenta

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

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emitenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 58,8 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 31.12.2022. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 41,2 % vydaných akcií **emitenta**.

Tabuľka vpravo uvádza 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.

Aкционári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)	Akciaový kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9 %

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

Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen	58,8 %
Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie	41,2 %
Celkom	100,0 %

Kľúčoví výkonné riaditelia emitenta

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

Štatutárni audítori emitenta

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

Za účtovný rok končiaci 31. 12. 2020 bol štatutárnym externým audítorm **emitenta** KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Viedeň, Rakúsko, člen *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2022 a 31.12.2021.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

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

Súvaha

	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu¹
	31.12.2022	31.12.2021	
Aktíva spolu	207 057	192 101	
Nadriadený dlh ²	185 590	173 460	
Podriadený dlh	2 703	3 165	
Pôžičky klientom	103 230	100 832	
Vklady od klientov	125 099	115 153	
Vlastné imanie	18 764	15 475	
Pomer NPL ³	1,8 %	1,8 %	
Pomer NPE ⁴	1,6 %	1,6 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,1 %	6,1 %	3,0 %

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

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

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

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán.
- **Skupina RBI** pocitila a môže sa nadalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajine, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dluhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z Európskej únie 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 nadalej mať významný negatívny dopad trhové riziká.
- **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, alebo vyvolaného externými udalosťami.
- Na **emitenta** sa vzťahujú celý rad prísnych a obsiahlych regulačných predpisov a požiadaviek.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A330C9 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). **Určená menovitá hodnota cenných papierov** je 1 000,00 CZK a ich celková hodnota istiny neprekročí 2 000 000 000,00 CZK. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 31.03.2023 s **emisným kurzom** 1 000,00 CZK (100,00 % **určenej menovitej hodnoty**).

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

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

Cenné papiere sú Garantované certifikáty Winner so stropom. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1120. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v CZK. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú minimálnu čiastku a okrem toho aj participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenú až **maximálnou úrovňou**.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

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

Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** index „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR“ vypočítaný a zverejnený v EUR prostredníctvom „Solactive AG“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je DE000SLOEW44.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy		Parametre	
Počiatočný dátum ocenenia	30.03.2023	Chránená čiastka	1 000,00 CZK (100,00 % určenej menovitej hodnoty).
Konečný dátum ocenenia	28.09.2026	Strike úroveň	100,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Dátum splatnosti	01.10.2026	Participácia	150,00 %

Maximálna úroveň	120,00 % počiatočnej referenčnej ceny.	Konečná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena podkladového aktíva pre konečný dátum ocenia.
Určená menovitá hodnota	1 000,00 CZK		
Mena produktu	Česká koruna „CZK“ (Quanto – s menovým hedžingom)		
Ceny podkladového aktíva			
Počiatočná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena podkladového aktíva pre počiatočný dátum ocenia.	Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“
		Index	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
		Sponsor indexu	Solactive AG
		ISIN	DE000SL0EW44

Splatenie na konci doby platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete aspoň **chránenú čiastku**. Navyše k nej môžete dostať dodatočnú **participačnú čiastku**.

Na stanovenie **participačnej čiastky** je potrebné, aby **emitent** najprv určil peňažnú čiastku nasledujúcim postupom:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **maximálnej úrovni**, potom sa peňažná čiastka rovná **participácií** vynásobenej rozdielom medzi (i) **maximálnou úrovňou** a (ii) **strike úroveň**.
- Ak **konečná referenčná cena** je (i) vyššia než **strike úroveň**, ale (ii) nižšia než **maximálna úroveň**, potom sa peňažná čiastka rovná **participácií** vynásobenej rozdielom medzi (i) **konečnou referenčnou cenou** a (ii) **strike úrovňou**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než alebo rovná **strike úrovni**, potom sa peňažná čiastka rovná nule.

Participačná čiastka sa potom rovná tejto peňažnej čiastke vydelenej **počiatočnou referenčnou cenou** a vynásobenej **určenou menovitou hodnotou**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** nemal **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na žiadnom regulovanom trhu, trhu tretej krajiny či multilaterálnom obchodnom systéme.

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétnego štruktúrovania cenných papierov

- Zmeny v akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná strata investovaného kapitálu až po **chránenú čiastku** na konci doby platnosti **cenných papierov**. Počas doby platnosti **cenných papierov** môže ich trhová cena klesnúť dokonca aj pod **chránenú čiastku**. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**, najmä ak padne na alebo pod **strike úroveň**.

Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

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

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

- Obchodovaný objem zložiek **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že to nepriaznivo ovplyvní trhovú hodnotu **cenných papierov**, alebo že **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- **Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s **podkladovým aktívom** môžu vyžadovať rozhodnutia **emitenta**, ktoré sa späťe môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo emitenta **podkladového aktíva**, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže **podkladové aktívum** začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy **podkladového aktíva** a splatenia.

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akéhokoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov** vedúci prípadne až k úplnej strate investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudeš schopný predať pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektívnu cenu.

- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované dcérské spoločnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali právomoc zrušiť, znížiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **cenných papierov** alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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

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

Cenné papiere môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 03.03.2023 a končiacom 29.03.2023. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

Počnúc **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** od **emitenta** prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Cena, za ktorú môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emitent** 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 požiadat o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 28.09.2026, pričom **emitent** sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

Aké náklady súvisia s týmto cennými papiermi?

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

Podrobnosti o investícii	
Obdobie upisovania	03.03.2023 až 29.03.2023
Dátum emisie	31.03.2023
Emisný kurz	1 000,00 CZK (100,00 % určenej menovitej hodnote).
Min. obchodovateľná čiastka	1 000,00 CZK

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady ^{\$}	57,60 CZK (5,76 %)
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti	-47,60 CZK (-4,76 %)
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	Žiadne

^{\$} Uvedené percento sa vzťahuje na **určenú menovitú hodnotu**.

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

Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmto cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na **určenú menovitú hodnotu** **cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto súhrnu **cenných papierov** na približne 200,00 EUR.

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

Podstatný konflikt záujmov

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

- Emitent** môže získať neverejné informácie týkajúce sa **podkladového aktíva**, ktoré môžu byť podstatné pre výkonnosť alebo ocenenie **cenných papierov**, a **emitent** nemá povinnosť Vám poskytnúť takéto informácie.
- Emitent** obvykle realizuje aktivity súvisiace s obchodovaním s **podkladovým aktívom** 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**, akékolvek pre Vás nepriaznivé pohyby trhovej hodnoty **cenných papierov** vyvolajú priaznivú zmenu v ekonomickej situácii **emitenta** a platí to aj naopak.

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 2. 03. 2023 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznaš ISIN AT0000A330C9 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev Raiffeisen Bank International AG odobren 30. 11. 2022 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 8. 07. 2022 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“) in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“, (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

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

Opis vrednostnih papirjev je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 30. 11. 2022 od *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“). Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 8. 07. 2022 od *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CCSF**“). Naslov **CCSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdajatelj lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Garantovaný certifikát technologických akcií“.

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**.
- Če kupite **vrednostne papirje** po višji ceni kot je bila njihova cena ob izdaji, lahko izgubite del vloženega kapitala.
- Kadar se na sodišču vložite zahtevk 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 **povzetek** zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ali kadar (ii) ne vsebuje, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ključnih informacij, ki vam pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take **vrednostne papirje**.

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

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

Glavne dejavnosti izdajatelja

Skupina RBI (sklicevanja na „**Skupino RBI**“ so na **izdajatelja** in njegove popolnoma konsolidirane podružnice kot celote) je univerzalna bančna skupina, ki ponuja bančne in finančne 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 območnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 58,8% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 31. 12. 2022. **Izdajateljeve** izdane delnice v prostem obtoku znašajo 41,2%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 31. 12. 2022 in izključujejo 510.450 trezorskih delnic.

Izdajateljevi lastniki (navadne delnice v neposredni in/ali posredni lasti)	Osnovni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen	58,8%

Vmesni seštevek prosto plavajočih	41,2%
Skupno	100,0%

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

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

Zakoniti revizorji izdajatelja

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

Za finančno leto, ki se je končalo 31. decembra 2020 je bil **izdajatelj**ev zakonski neodvisni zunanji revizor KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Dunaj, Avstrija, član *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

Katere 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.

Konsolidirani izkazi uspeha

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

Bilanca stanja

	Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹
	31. 12. 2022	31. 12. 2021	
Skupna sredstva	207.057	192.101	
Nadrejeni dolg ²	185.590	173.460	
Podrejeni dolg	2.703	3.165	
Posojila strankam	103.230	100.832	
Bančne vloge strank	125.099	115.153	
Kapital	18.764	15.475	
Razmerje slabih posojil ³	1,8%	1,8%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴	1,6%	1,6%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵	15,6%	13,1%	10,66%
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	20,0%	17,6%	15,12%
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,1%	6,1%	3,0%

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

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

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

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

⁵ Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen).

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti.
- 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 Evropsko unijo ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in drugo negativno makroekonomsko in tržno okolje in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Tržna tveganja so in bodo lahko v bodoče zelo negativno vplivala na poslovno, kapitalsko pozicijo in poslovni rezultat **skupine RBI**.
- 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 ali zaradi zunanjih dogodkov.
- **Izdajalec** je podvržen številnim strogim in obsežnim regulativnim pravilom in zahtevam.

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A330C9 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). **Imenska vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 CZK, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 2.000.000,00 CZK. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 31. 03. 2023 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 CZK (100,00% **imenske vrednosti**).

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

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

Vrednostni papirji so Garancijski certifikati Winner s kapico. Klasifikacija EUSIPA je 1120. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v CZK. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni minimalni znesek in, poleg tega, udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva**, omejeno do **ravnih kapic**.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Določila in pogoji **vrednostnih papirjev** dajo **izdajatelju** pravico, da po določenih izjemnih dogodki (na primer motnje na trgu, kapitalski ukrepi v zvezi z **osnovnim sredstvom**, zakonodajne spremembe), ali (i) prilagodijo pogoje **vrednostnih papirjev** ali (ii) predčasno odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči pošteni tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.
- Pred postopkom v primeru plačilne nesposobnosti ali stečajem **izdajatelja** lahko organ za reševanje, v skladu z veljavnimi določili za reševanje bank, uveljavlja pristojnost, da (i) odpriše (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 enoti, (c) spremembo pogojev in določil **vrednostnih papirjev** ali (d) preklicem **vrednostnih papirjev**.

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

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na indeks „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR“, izračunan in objavljen v EUR od „Solactive AG“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (ISIN) **osnovnega sredstva** je DE000SL0EW44.

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

Datumi		Parametri	
Začetni datum ocenitve	30. 03. 2023	Zavarovalni znesek	1.000,00 CZK (100,00% od imenske vrednosti).
Končni datum ocenitve	28. 09. 2026		
Datum zapadlosti	1. 10. 2026		
Osnovna cena		100,00% od začetne referenčne cene .	
Udeležba		150,00%	
Raven kapice		120,00% od začetne referenčne cene .	
Imenska vrednost		1.000,00 CZK	
Valuta produkta		Češka korona „CZK“ (Quanto – zavarovano z valuto)	

Cene osnovnega sredstva		Osnovno sredstvo za odkup	
Začetna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj osnovnega sredstva za začetni datum ocenitve .	Valuta osnovnega sredstva	Evro „EUR“
Končna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj osnovnega sredstva za končni datum ocenitve .	Indeks	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
		Sponzor indeksa	Solactive AG
		ISIN	DE000SL0EW44

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na datum zapadlosti boste prejeli vsaj **zavarovalni znesek**. Poleg tega boste morda prejeli dodatni **znesek udeležbe**.

Za opredelitev **zneska udeležbe izdajatelj** najprej opredeli denarni znesek kot sledi:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka kot **raven kapice**, bo tak denarni znesek **udeležba** pomnožena z razliko med (i) **ravno kapice** in (ii) **osnovno ceno**.
- Če je **končna referenčna cena** (i) večja kot **osnovna cena**, vendar (ii) manjša kot **raven kapice**, bo tak denarni znesek **udeležba** pomnožena z razliko med (i) **končno referenčno ceno** in (ii) **osnovno ceno**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša ali enaka **osnovni ceni**, bo tak denarni znesek enak nič.

Znesek udeležbe bo tak denarni znesek deljen z **začetno referenčno ceno** in pomnožen z **imensko vrednostjo**.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega **povzetka izdajatelj** nima namena zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na reguliranem trgu, trgu tretje države ali v večstranskem sistemu trgovanja.

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

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

Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

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

Tveganja zaradi določenega strukturiranja **vrednostnih papirjev**

- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanimi z **izdajateljem** – ima lahko velik vpliv na tržno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če se je ustrezna cena **osnovnega sredstva** razvila neugodno, je možna izguba vloženega kapitala do **zavarovalnega zneska** na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** lahko njihova tržna cena pade celo pod **zavarovalni znesek**. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. padec **osnovnega sredstva**, predvsem na ali pod **osnovno ceno**.

Tveganja, ki izvirajo iz vrste **osnovnega sredstva**

- Ker vrednost indeksa izvira iz sestavin indeksa, tveganje indeksa kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin indeksa.

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

- Trgvalni obseg sestavin **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni zgodaj za ceno, ki za vas ni ugodna.
- Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitev **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja **osnovnega sredstva** ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko **osnovno sredstvo** postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve **osnovnega sredstva** in odkupa.

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

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

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

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

Lahko kupite vrednostne papirje po emisijskem znesku v obdobju, ki se začne 3. 03. 2023 in konča 29. 03. 2023. Izdajatelj lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo nakupno ponudbo v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Z začetkom na datum izdaje lahko kupite vrednostne papirje preko finančnega posrednika od izdajatelja. Ceno, za katero lahko kupite vrednostne papirje, bo zagotovil izdajatelj in bo nenehno prilagojena s strani izdajatelja, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o trgovalnih mestih, na katerih namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji.

Zadnji dan, ko lahko kupite vrednostne papirje bo 28. 09. 2026, pri čemer se lahko izdajatelj odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v emisijski znesek ali v navedeno ceno vrednostnih papirjev. Nanašajo se na skupni znesek glavnice, ki je enak imenski vrednosti.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se vrednostne papirje proda ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se vrednostne papirje proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se vrednostne papirje odkupi.
- 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 kompenzirani dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti vrednostnih papirjev kraša.

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

Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

Pomembni konflikti interesov

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

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

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u dalnjem tekstu „sažetak“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u dalnjem tekstu: „izdavatelj“) priredilo dana 2. 3. 2023. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A330C9 (u dalnjem tekstu: „vrijednosni papiri“) i izdavatelju svim potencijalnim ulagateljima („Vama“ kao čitatelju ovog dokumenta). Sažetak je potrebitno pročitati kao uvod u prospekt vrijednosnih papira i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike vrijednosnih papira i izdavatelja. Prospekt (u dalnjem tekstu: „prospekt“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 30. 11. 2022. (s izmjenama, u dalnjem tekstu: „obavijest o vrijednosnim papirima“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 8. 7. 2022. (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“. Sjedište 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. U pogledu vrijednosnih papира upiti se mogu slati na adresu e-pošte info@raiffeisencertificates.com, a pritužbe na complaints@raiffeisencertificates.com. Mjerodavna izdavateljeva internetska stranica za vrijednosne papire je raiffeisencertificates.com.

Obavijest o vrijednosnim papirima je izradena vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira izdavatelja, a dana 30. 11. 2022. 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 8. 7. 2022. *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburska komisija za nadzor financijskog tržišta, u dalnjem tekstu: „CSSF“). Adresa CSSF je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdavatelj može također upućivati na vrijednosne papire uporabom njihovog marketinškog naziva „Garantovaný certifikát technologických akcií“.

Primite na znanje sljedeće:

- Spremat će kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- Nemojte temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u vrijednosne papire samo na sažetu, već na razmatranju cijelokupnog prospekta.
- Ako kupute vrijednosne papire po cijeni višoj od njihove početne cijene izdanja, možete izgubiti dio svog uloženog kapitala.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u prospektu, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda prospekta prije nego što započne sudski postupak.
- Gradanskopravnoj odgovornosti podliježe izdavatelj samo ako (i) sažetak dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima prospekta, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima prospekta, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u vrijednosne papire.

Ključne informacije o izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

Glavne djelatnosti izdavatelja

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

Većinski dioničari izdavatelja

Izdavatelj je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 58,8 % izdavateljevih izdanih dionica na dan 31. 12. 2022.. Izdavateljeve izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 41,2 %.

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

Dioničari izdavatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu)	Temeljni kapital
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %

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

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

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9 %
Meduzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen	58,8 %
Meduzbroj za dionice u slobodnoj prodaji	41,2 %
Ukupno	100,0 %

Glavni direktori izdavatelja

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

Ovlašteni revizori izdavatelja

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).

Za poslovnu godinu zaključenu s 31. prosincem 2020. godine **izdavateljev** ovlašteni neovisni vanjski revizor bio je KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (matični broj: FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Beč, Austrija, član Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer.

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..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

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

Bilanca

	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹
	31. 12. 2022.	31. 12. 2021.	
Ukupna imovina	207.057	192.101	
Nadređeni dug ²	185.590	173.460	
Podređeni dug	2.703	3.165	
Zajmovi klijentima	103.230	100.832	
Depoziti klijenata	125.099	115.153	
Vlasnički kapital	18.764	15.475	
Omjer loših zajmova ³	1,8 %	1,8 %	
Omjer loših izloženosti ⁴	1,6 %	1,6 %	
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵	15,6 %	13,1 %	10,66 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	20,0 %	17,6 %	15,12 %
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,1 %	6,1 %	3,0 %

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

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

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

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

⁵ Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku neispunjerenja obveza od strane svojih ugovornih strana.
- Na grupu **RBI Group** nepovoljno su utjecale te bi i dalje mogle nepovoljno utjecati političke krize poput ruske invazije na Ukrajinu, globalne finansijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europolodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europolodručja, poput Brexita Ujedinjene Kraljevine, i drugih negativnih makroekonomskih i tržišnih okruženja te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Tržišni rizici su znatno nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group**.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrprijeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava ili uslijed vanjskih događaja.
- **Izdavatelj** podliježe određenom broju strogih i opsežnih regulatornih pravila i zahtjeva.

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papира?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A330C9 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdati nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 CZK, a njihova ukupna glavnica iznosiće do 2.000.000.000,00 CZK. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 31. 3. 2023. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 CZK (100,00 % od **naznačene denominacije**).

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

- u podredenom 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**“),
- jednako (i) međusobno te (ii) kao i svi drugi sadašnji ili budući neosigurani redovni nadređeni instrumenti ili obveze **izdavatelja** (osim nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja** koji su rangirani ili iskazani kao nadređeni ili podređeni u odnosu na **vrijednosne papire**), i
- u nadredenom 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 Garantni certifikati Winner s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1120. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate za otkup izvršit će se u CZK. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni najniži iznos te pored toga i ograničeno sudjelovanje u rezultatima **odnosnog instrumenta** do **razine gornjeg praga**.

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

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

Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospijeća**. Ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na indeks „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR“ koji u EUR izračunava i objavljuje „Solactive AG“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je DE000SL0EW44.

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

Datumi		Valuta proizvoda	Češka kruna „CZK“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
Početni datum vrednovanja	30. 3. 2023.		
Konačni datum vrednovanja		Početna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta za početni datum vrednovanja .
Datum dospjeća	28. 9. 2026.	Konačna referentna cijena	Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta za konačni datum vrednovanja .
Parametri		Cijene odnosnog instrumenta	
Iznos zaštite	1.000,00 CZK (100,00 % od naznačene denominacije).		
Osnovna cijena	100,00 % od početne referentne cijene .		
Sudjelovanje	150,00 %		
Razina gornjeg praga	120,00 % od početne referentne cijene .		
Naznačena denominacija	1.000,00 CZK		
Odnosni instrument za otkup		Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR“		
Indeks	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR		
Pokrovitelj indeksa	Solactive AG		
ISIN	DE000SL0EW44		

Otkup po isteku roka trajanja

Na datum dospjeća primit ćete najmanje **iznos zaštite**. Pored toga možete primiti dodatni **iznos sudjelovanja**.

Radi utvrđivanja **iznosa sudjelovanja izdavatelj** će prvo utvrditi novčani iznos kako slijedi:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša ili jednaka **razini gornjeg praga**, navedeni novčani iznos bit će **sudjelovanje** pomnoženo s razlikom između (i) **razine gornjeg praga** i (ii) **osnovne cijene**.
- Ako je **konačna referentna cijena** (i) viša od **osnovne cijene** ali (ii) niža od **razine gornjeg praga**, navedeni novčani iznos bit će **sudjelovanje** pomnoženo s razlikom između (i) **konačne referentne cijene** i (ii) **osnovne cijene**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža ili jednaka **osnovnoj cijeni**, navedeni novčani iznos bit će nula.

Iznos sudjelovanja bit će navedeni novčani iznos podijeljen s **početnom referentnom cijenom** i pomnožen s **naznačenom denominacijom**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** nema namjeru podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na nijednom uredenom tržištu, tržištu treće zemlje ili multilateralnoj trgovinskoj platformi.

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

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

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papiere?

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

Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz **izdavatelja** – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.
- Ako se mjerodavna cijena **odnosnog instrumenta** nepovoljno razvija, moguć je gubitak uloženog kapitala do visine **iznosa zaštite** po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, njihova tržišna cijena može pasti čak i ispod **iznosa zaštite**. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**, osobito na ili ispod **osnovne cijene**.

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

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

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

- Količina komponenti **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na **odnosni instrument** mogu zahtijevati odluke **izdavatelja** koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnijim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja **odnosnog instrumenta**, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, **odnosni instrument** može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna uskladivanja **odnosnog instrumenta** i otkup.

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

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

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

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

Možete upisati vrijednosne papire po cijeni izdanja unutar razdoblja koje počinje dana 3. 3. 2023. i završava dana 29. 3. 2023.. Izdavatelj može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvati ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

Počevši od datuma izdanja, možete kupovati vrijednosne papire preko finansijskog posrednika izdavatelja. Cijenu po kojoj možete kupovati vrijednosne papire dobit ćete od izdavatelja, a izdavatelj će je neprekidno uskladjavati radi odražavanja trenutačnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?“ ako želite pobliže informacije o mjestima trgovanja na kojima izdavatelj namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje vrijednosnim papirima.

Posljednji dan na koji možete kupovati vrijednosne papire bit će 28. 9. 2026., 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 vrijednosnim papirima prema procjeni izdavatelja u trenutku izrade ovog sažetka.

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u cijenu izdanja, odnosno kotiranu cijenu, vrijednosnih papira. Odnose se na ukupnu glavnicu jednaku naznačenoj denominaciji.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, vrijednosnih papira.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja vrijednosnih papira prije dospjeća.
- 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 diskonta uključenih u kotirane cijene vrijednosnih papira.
- Kada negativni izlazni troškovi nastanu, nadoknadit će dio prethodno nastalih ulaznih troškova. Trebate očekivati da će ti troškovi naginjati prema nuli kako preostali rok trajanja vrijednosnih papira postane kraći.

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi ^{\$}	57,60 CZK (5,76 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja ^{\$}	-47,60 CZK (-4,76 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ich

^{\$} Svaki navedeni postotak upućuje na naznačenu denominaciju.

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

Bitni sukobi interesa

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

- Izdavatelj može doći do informacija o odnosnom instrumentu koje nisu javne i koje bi mogle biti bitne za rezultate ili vrednovanje vrijednosnih papira te se izdavatelj ne obvezuje priopćiti Vam bilo koje takve informacije.

- **Izdavatelj** obično obavlja aktivnosti trgovanja **odnosnim instrumentom**, (i) u svrhu zaštite od rizika u odnosu na **vrijednosne papire** ili (ii) za **izdavateljeve** vlasničke račune i račune kojima upravlja, ili (iii) pri izvršavanju klijentovih naloga. Ako **izdavatelj** nije (više) u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**, svaki učinak na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** koji je za Vas nepovoljan imat će za posljedicu povoljnju promjenu gospodarskog položaja **izdavatelja** i obrnuto.

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 02.03.2023 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A330C9 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогнете да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 30.11.2022 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 08.07.2022 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

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

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа на емитента и е одобрен на 30.11.2022 от *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Австрийски орган за финансовите пазари — „FMA“). Адресът на FMA е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria]. Регистрационният документ е одобрен на 08.07.2022 от *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Комисията за надзор на финансовия сектор — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Рут д'Арлон“ № 283, Люксембург 1150, Люксембург [283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg].

Еmitentът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Garantovaný certifikát technologických akcií“.

Забележка:

- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.
- Не вземайте решение за инвестиране в ценните книжа само въз основа на резюмето, а разгледайте проспекта в неговата цялост.
- Ако закупите ценните книжа на цена, по-висока от тяхната първоначална емисионна цена, е възможно да загубите част от инвестириания капитал.
- Ако предявите иск пред съд относно информацията, която се съдържа в проспекта, е възможно, съгласно националното право, да трябва да поемете разноските във връзка с превода на проспекта преди започване на съдебното производство.
- Гражданска отговорност се носи от емитента само когато (i) резюмето е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, или (ii) когато — разгледано заедно с останалите части на проспекта — то не предоставя съществена информация, която да ви помогне да прецените дали да инвестирате в ценните книжа.

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

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

Основна дейност на емитента

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

Основни акционери на емитента

Еmitentът е мажоритарна собственост на регионалните банки Raiffeisen, които съвместно притежават приблизително 58,8% от акциите на емитента, емитирани към 31.12.2022. От емирираните акции на емитента свободно се търгуват 41,2%.

В таблицата вдясно са показани процентите акции в обращение, чийто бенефициарен

Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции)	Акционерен капитал
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 31.12.2022, като в тези данни не са включени 510 450 съкровищни акции.

Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Общо за регионалните банки Raiffeisen	58,8%
Общо свободно търгувани акции	41,2%
Общо	100,0%

Основни управители на емитента

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

Регистрирани одитори на емитента

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

За финансовата година, приключила на 31 декември 2020 г., регистрираният независим външен одитор на **емитента** е Дружество за одит и данъчни консултации „Кей Пи Ем Джки Австрия“ [KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft] (FN 269873 y), „Порцелангасе“ № 51 [Porzellangasse 51], Виена 1090, Австрия, член на *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

Каква е основната финансова информация относно емитента?

Следната подбрана финансова информация на **емитента** се основава на одитиранияте консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021.

Консолидиран отчет за доходите

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

Баланс

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

собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵			
Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище)	20,0%	17,6%	15,12%
Кофициент на ливъридж (максимално равнище)	7,1%	6,1%	3,0%

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

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

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

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

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

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си.
- 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), рисъкът една или повече страни да напуснат Европейския съюз или еврозоната (подобно на излизането на Обединеното кралство от ЕС) и други отрицателни макроикономически и пазарни обстоятелства и съответно може да се наложи нанасяне на допълнителни обеззенции, свързани с експозициите на групата.
- Пазарните рискове са оказвали и могат да продължат да оказват значително неблагоприятно въздействие върху дейността, капиталовата позиция и резултатите от дейността на **RBI Group**.
- 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 или поради външни събития.
- За емитента се прилагат редица строги и широкообхватни регуляторни правила и изисквания.

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A330C9 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянно, 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 (ценни книжа на приносител). **Определената деноминация** на **ценните книжа** е 1 000,00 CZK, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 2 000 000 000,00 CZK. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 31.03.2023 с **эмисионна цена** 1 000,00 CZK (100,00% от **определената деноминация**).

Задълженията на емитента по **ценните книжа** съставляват преки, необезпечени и неподчинени задължения на емитента. В случай на обично 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 привилегировани инструменти или задължения на емитента (различни от привилегировани инструменти или задължения на емитента, които са или е посочено, че са привилегировани или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегировани спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) непреференциални привилегировани инструменти или задължения на емитента, които отговарят на критерийте за дългови инструменти съгласно § 131(3), точки (1) — (3) от BaSAG, и (ii) подчинени инструменти или задължения на емитента.

Ценните книжа са Гаранционни сертификати „Уинър“ с таван. Тяхната класификация по EUSIPA е 1120. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща във CZK. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана минимална сума, както и ограничено участие в развитието на **базовия инструмент до горния праг**.

Забележка:

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

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

Погасяване

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите погасяването на **датата на падеж**. То зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е индексът „Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR“, изчисляван и публикуван във EUR от „Solactive AG“. Международният идентификационен номер (ISIN) на ценни книжа за **базовия инструмент** е DE000SL0EW44.

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

Дати		Валута на продукта	Чешка крона „CZK“ (Кванто — валутно хеджиран)
Първоначална дата на оценка			
Окончателна дата на оценка			
Дата на падеж			
Параметри			Базов инструмент за погасяване
Заштитена сума	1 000,00 CZK (100,00% от определената деноминация).	Валута на базовия инструмент	Eвро „EUR“
Страйк цена	100,00% от първоначалната референтна цена .	Индекс	Solactive Metaverse Technology and Services EUR Index 5% AR
Участие	150,00%	Спонсор на индекса	Solactive AG
Горен prag	120,00% от първоначалната референтна цена .	ISIN	DE000SL0EW44
Определена деноминация	1 000,00 CZK		

Погасяване в края на срока

На **датата на падеж** ще получите поне **заштитената сума**. Заедно с това можете да получите допълнителна **сума от участие**.

За да определи **сумата от участие**, **эмитентът** първо ще определи парична сума, както следва:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **горния prag**, паричната сума ще представлява **участието**, умножено по разликата между (i) **горния prag** и (ii) **страйл цената**.
- Ако **окончателната референтна цена** е (i) по-голяма от **страйл цената**, но (ii) по-малка от **горния prag**, паричната сума ще представлява **учаснието**, умножено по разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **страйл цената**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от или равна на **страйл цената**, паричната сума ще бъде нула.

Сумата от участие ще представлява така определената парична сума, делена на **първоначалната референтна цена** и умножена по **определената деноминация**.

Къде ще се търгуват **ценните книжа**?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме** **эмитентът** не възнамерява да заявява **ценните книжа** за търгуване на никой регулиран пазар, пазар на трета държава или многостранна система за търговия.

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

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

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

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

Рискове поради конкретното структуриране на **ценните книжа**

- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **эмитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.
- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна загуба на инвестириания капитал над **заштитената сума** в края на срока на **ценните книжа**. През срока на **ценните книжа** тяхната пазарна цена може да спадне дори под нивото на **заштитената сума**. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**, особено до или под **страйл цената**.

Рискове, произтичащи от вида **базов инструмент**

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

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

- Търгуваният обем от компонентите на **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извърши търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, администратора или емитента на **базовия инструмент** или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагаемост на **базовия инструмент** и това може да доведе до неблагоприятни корекции на **базовия инструмент** и погасяването.

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

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

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

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

Можете да запишете **ценните книжа** по **эмисионната цена** през периода, започващ на 03.03.2023 и приключващ на 29.03.2023. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изиска да се мотивира.

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

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 28.09.2026, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

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

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

- Всички разходи са включени в **эмисионната цена** или съответно котираната цена на **ценните книжа**. Те се отнасят за съвкупен размер на главницата, равен на **определената деноминация**.
- Еднократните входни разходи възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат записани или съответно — закупени.
- Еднократните изходни разходи по време на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат продадени или упражнени преди падеж.
- Еднократните изходни разходи в края на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат погасени.
- Текущите разходи възникват постоянно по време на притежаването на **ценните книжа**.
- През срока на **ценните книжа** действителните разходи могат да се различават от разходите, представени в таблицата, например поради вариращи премии и отстъпки, включени в котираните цени на **ценните книжа**.

Дани за инвестицията	
Срок за записване	03.03.2023 до 29.03.2023
Дата на емисията	31.03.2023
Емисионна цена	1 000,00 CZK (100,00% от определената деноминация).
Мин. търгуема стойност	1 000,00 CZK

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи ^{\$}	57,60 CZK (5,76%)
Еднократни изходни разходи по време на срока ^{\$}	-47,60 CZK (-4,76%)
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

^{\$} Посочените проценти се отнасят за **определената деноминация**.

- 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?

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

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

Съществени конфликти на интереси

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

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

