

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 24 January 2024 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A3A3A5 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2023 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

The legal name of the **issuer** is “Raiffeisen Bank International AG”. The business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. The **issuer**’s general telephone number is +43-1-71707-0 and its website is [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). The telephone number for enquiries regarding the **securities** is +43-1-71707-5454 and the email address is [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Complaints regarding the **securities** may be sent to [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). The **issuer**’s website relevant to the **securities** is [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 30 November 2023 by Österreichische Finanzmarktaufsicht (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”). The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. The **registration document** was approved on 21 April 2023 by Commission de Surveillance du Secteur Financier (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Twin Win Safe na akcje KGHM”.

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 business address of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. The legal entity identifier (LEI) of the **issuer** is 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Principal activities of the issuer

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

### Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 60.63% of the **issuer**’s issued shares as of 30 September 2023. The free float of the **issuer**’s issued shares is 39.37%.

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

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

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

## Key managing directors of the issuer

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

## Statutory auditors of the issuer

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

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

The following selected financial information of the **issuer** is based on the audited consolidated financial statements of the **issuer** as of and for the financial year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 September 2023 and 30 September 2022.

### Consolidated income statement

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

### Balance sheet

|                                         | Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro) | Audited consolidated financial statements (in million Euro) |                  | Supervisory review and evaluation process <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------------------------|
|                                         | 30 September 2023                                                     | 31 December 2022                                            | 31 December 2021 |                                                        |
| Total assets                            | 204,175                                                               | 207,057                                                     | 192,101          |                                                        |
| Senior debt <sup>2</sup>                | 181,597                                                               | 185,590                                                     | 173,460          |                                                        |
| Subordinated debt                       | 2,726                                                                 | 2,703                                                       | 3,165            |                                                        |
| Loans to customers                      | 101,931                                                               | 103,230                                                     | 100,832          |                                                        |
| Deposits from customers                 | 121,233                                                               | 125,099                                                     | 115,153          |                                                        |
| Equity                                  | 19,851                                                                | 18,764                                                      | 15,475           |                                                        |
| NPL ratio <sup>3</sup>                  | 1.8%                                                                  | 1.8%                                                        | 1.8%             |                                                        |
| NPE ratio <sup>4</sup>                  | 1.5%                                                                  | 1.6%                                                        | 1.6%             |                                                        |
| CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup> | 15.4%                                                                 | 15.6%                                                       | 13.1%            | 11.3%                                                  |
| Total capital ratio (fully loaded)      | 19.7%                                                                 | 20.0%                                                       | 17.6%            | 15.93%                                                 |
| Leverage ratio (fully loaded)           | 7.0%                                                                  | 7.1%                                                        | 6.1%             | 3.0%                                                   |

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

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

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

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

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

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

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

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

- **RBI Group's** business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks, i.e. the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions. Market risks include, among others, changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities and foreign exchange rates as well as equity and debt price risks and market volatility.
- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.

## Key information on the securities

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

#### Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A3A3A5 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The **reference amount** of the **securities** is PLN 1,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 23 February 2024 at an **issue price** of PLN 1,000.00.

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 Twin-Win Safe Certificates with PLN 1,000.00 capital protection at regular maturity. Their EUSIPA classification is 1199. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in PLN. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed minimum amount and, in addition to that, the possibility to generate profit if the **underlying** rises or falls. The **securities** do not profit from the **underlying** rising above the **cap**. As soon as the **underlying** touches or falls below the **barrier** during a given period, the **securities** will no longer profit from a fallen **underlying**.

Please note the following:

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

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

#### 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 shares of "KGHM Polska Miedz SA" traded in PLN on the exchange "Warsaw Stock Exchange". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is PLKGHM000017.

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

| Dates                             |                                                                                   |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Initial valuation date</b>     | 15 February 2024                                                                  |
| <b>Issue date</b>                 | 23 February 2024                                                                  |
| <b>Final valuation date</b>       | 18 February 2027                                                                  |
| <b>Maturity date</b>              | 23 February 2027                                                                  |
| <b>Barrier observation period</b> | Starting on the <b>issue date</b> and ending on the <b>final valuation date</b> . |
| Parameters                        |                                                                                   |
| <b>Protection amount</b>          | PLN 1,000.00                                                                      |
| <b>Barrier</b>                    | 60.00% of the <b>initial reference price</b> .                                    |
| <b>Strike</b>                     | 100.00% of the <b>initial reference price</b> .                                   |
| <b>Cap</b>                        | 120.00% of the <b>initial reference price</b> .                                   |

| <b>Reference amount</b>        | PLN 1,000.00                                                                                                       |
|--------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Multiplier</b>              | 100% of the <b>reference amount</b> divided by the <b>initial reference price</b> .                                |
| <b>Product currency</b>        | Polish zloty "PLN"                                                                                                 |
| Underlying prices              |                                                                                                                    |
| <b>Initial reference price</b> | The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>initial valuation date</b> . |
| <b>Final reference price</b>   | The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>final valuation date</b> .   |
| <b>Barrier reference price</b> | Any traded price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> .                                                 |
| Underlying for redemption      |                                                                                                                    |
| <b>Underlying currency</b>     | Polish zloty "PLN"                                                                                                 |

|          |                       |
|----------|-----------------------|
| Shares   | KGHM Polska Miedz SA  |
| Exchange | Warsaw Stock Exchange |

|      |              |
|------|--------------|
| ISIN | PLKGHM000017 |
|------|--------------|

### **Barrier event**

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

### **Redemption at the end of term**

On the **maturity date** you will receive 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 difference between (i) the **cap** and (ii) the **strike**.
- If the **final reference price** is greater than or equal to the **strike** but less than the **cap**, such cash amount will be the difference between (i) the **final reference price** and (ii) the **strike**.
- If the **final reference price** is less than the **strike** but no **barrier event** has occurred, such cash amount will be the difference between (i) the **strike** and (ii) the **final reference price**.
- If the **final reference price** is less than the **strike** and a **barrier event** has occurred, such cash amount will be zero.

The **participation amount** will be such cash amount multiplied by the **multiplier**.

### **Where will the securities be traded?**

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the Parallel market (ETPS) of the Warsaw Stock Exchange.

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

Prices of the **securities** will be quoted by the **issuer** as amount per one unit (unit quotation).

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

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

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

- 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**. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. (i) in case the **underlying** is above the **strike** or near the **barrier**: the fall of the **underlying**, and (ii) in case the **underlying** is below the **strike** but far above the **barrier**: the rise of the **underlying**.

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

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

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

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

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

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

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 31 January 2024 and ending on 14 February 2024. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

| Investment details  |                                     |
|---------------------|-------------------------------------|
| Subscription period | 31 January 2024 to 14 February 2024 |
| Issue date          | 23 February 2024                    |
| Issue price         | PLN 1,000.00                        |
| Min. tradable units | One unit                            |

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

The last day on which you may purchase the **securities** will be 18 February 2027, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

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

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

| Associated costs                          |            |
|-------------------------------------------|------------|
| One-off entry costs                       | PLN 33.40  |
| One-off exit costs during the term        | PLN –23.40 |
| One-off exit costs at the end of the term | None       |
| Ongoing costs (aggregated over one year)  | None       |

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

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

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

### Why is this prospectus being produced?

The **issuer's** interest in the offering of the **securities** is to generate profits from parts of entry and exit costs of the **securities** (see the section “What are the costs associated with the securities?” above for information about costs). The net amounts of the proceeds per unit of the **securities** will be the **issue price** less any issue costs. The **issuer** has estimated its issuance costs for this series of **securities** to be around EUR 270.00.

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.

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 24.01.2024 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A3A3A5 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego do programu Structured Securities Programme spółki Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 30.11.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem emisyjnym podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Bank International AG”. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-71707-0, a jego strona internetowa to [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Zapytania dotyczące **papierów wartościowych** należy kierować na numer telefonu +43-1-71707-5454 oraz adres e-mail [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Reklamacje dotyczące **papierów wartościowych** można kierować na adres [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Strona internetowa **emitenta** zawierająca informacje na temat **papierów wartościowych** brzmi [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

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

**Emitent** może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Twin Win Safe na akcje KGHM”.

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 prawna) na mocy prawa austriackiego zawiązana na czas nieograniczony. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) **emitenta** brzmi 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Podstawowa działalność emitenta

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

### Główni akcjonariusze emitenta

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

| Akcyjniariusze emitenta<br>(akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim) | Kapitał<br>zakładowy |
|-------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                      | 24,46%               |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                 | 9,95%                |

W tabeli po prawej stronie przedstawiono 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 30.09.2023 i nie obejmują one 419 211 akcji własnych.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51%         |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67%         |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64%         |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen</b>                           | <b>60,63%</b> |
| <b>Suma cząstkowa wolny obrót</b>                                           | <b>39,37%</b> |
| <b>Łącznie</b>                                                              | <b>100,0%</b> |

### Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

### Biegli rewidenci emitenta

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

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

### Bilans

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

|                             |      |      |      |      |
|-----------------------------|------|------|------|------|
| Wskaźnik dźwigni finansowej | 7,0% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |
|-----------------------------|------|------|------|------|

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

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

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

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

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

## Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów politycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz innych negatywnych zmian makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe, czyli ryzyko, że ceny rynkowe aktywów i zobowiązań lub przychody znajdują się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych, wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**. Ryzyko rynkowe obejmuje m.in. zmiany stóp procentowych, spreadów kredytowych emitentów papierów wartościowych i kursów walutowych, a także ryzyko cenowe związane z akcjami i długami oraz zmienność rynku.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów, ryzyka prawnego lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasyfikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A3A3A5 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych**. **Kwota referencyjna papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 PLN. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 23.02.2024 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 PLN.

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

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Twin-Win z Limitem Górnym Typu Safe z ochroną kapitału w wysokości 1 000,00 PLN w zwykłym terminie zapadalności. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1199. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w PLN. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty minimalnej, a ponadto możliwości generowania zysków w przypadku wzrostu lub spadku **instrumentu bazowego**. **Papiery wartościowe** nie zyskują na **instrumencie bazowym** wzrastającym powyżej **poziomu górnego**. Z chwilą, gdy w danym okresie **instrument bazowy** spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**, **papiery wartościowe** nie będą już zyskiwały na **instrumencie bazowym**, który odnotował spadek.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) odroczenia płatności lub dostaw z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (iii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po obowiązującej wówczas 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 akcjami spółki „KGHM Polska Miedź SA”, będącymi przedmiotem obrotu w PLN na giełdzie „Warsaw Stock Exchange” i stanowiącymi **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi PLKGHM000017.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

| Daty                            |                                                                        |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------|
| <b>Początkowa data wyceny</b>   | 15.02.2024                                                             |
| <b>Data emisji</b>              | 23.02.2024                                                             |
| <b>Ostateczna data wyceny</b>   | 18.02.2027                                                             |
| <b>Termin zapadalności</b>      | 23.02.2027                                                             |
| <b>Okres obserwacji bariery</b> | Począwszy od <b>daty emisji</b> aż do <b>ostatecznej daty wyceny</b> . |
| Parametry                       |                                                                        |
| <b>Kwota chroniona</b>          | 1 000,00 PLN                                                           |
| <b>Poziom bariery</b>           | 60,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .                         |
| <b>Cena bazowa</b>              | 100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .                        |
| <b>Poziom górny</b>             | 120,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .                        |
| <b>Kwota referencyjna</b>       | 1 000,00 PLN                                                           |

| <b>Mnożnik</b>                       | 100% <b>kwoty referencyjnej</b> podzielone przez <b>początkową cenę referencyjną</b> .                        |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Waluta produktu</b>               | polski złoty „PLN”                                                                                            |
| Ceny instrumentu bazowego            |                                                                                                               |
| <b>Początkowa cena referencyjna</b>  | Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> na <b>giełdzie</b> dla <b>początkowej daty wyceny</b> . |
| <b>Ostateczna cena referencyjna</b>  | Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> na <b>giełdzie</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> . |
| <b>Cena referencyjna dla bariery</b> | Każda cena transakcyjna <b>instrumentu bazowego</b> na <b>giełdzie</b> .                                      |
| Instrument bazowy dla wykupu         |                                                                                                               |
| <b>Waluta instrumentu bazowego</b>   | polski złoty „PLN”                                                                                            |
| <b>Akcje</b>                         | KGHM Polska Miedź SA                                                                                          |
| <b>Giełda</b>                        | Warsaw Stock Exchange                                                                                         |
| <b>ISIN</b>                          | PLKGHM000017                                                                                                  |

## Zdarzenie barierowe

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

## Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma 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 różnica między (i) **poziomem górnym** a (ii) **ceną bazową**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **ceny bazowej** lub jej równa, lecz niższa od **poziomu górnego**, wówczas taką kwotę pieniężną stanowić będzie różnica między (i) **ostateczną ceną referencyjną** a (ii) **ceną bazową**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej**, lecz nie miało miejsca **zdarzenie barierowe**, wówczas taką kwotę pieniężną stanowić będzie różnica między (i) **ceną bazową** a (ii) **ostateczną ceną referencyjną**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej**, a **zdarzenie barierowe** miało miejsce, wówczas taka kwota pieniężna będzie wynosiła zero.

**Kwotę partycypacji** stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna pomnożona przez **mnożnik**.

## Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na rynku równoległym (produkty ETP) Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

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

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

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

### Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- 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**. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. (i) w przypadku gdy **instrument bazowy** znajduje się powyżej **ceny bazowej** lub w pobliżu **poziomu bariery**: spadek **instrumentu bazowego** oraz (ii) w przypadku gdy **instrument bazowy** znajduje się poniżej **ceny bazowej**, lecz znacznie powyżej **poziomu bariery**: wzrost **instrumentu bazowego**.

### Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

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

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

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

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

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

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 31.01.2024 do 14.02.2024. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

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

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 18.02.2027, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

| Szczegóły inwestycji       |                          |
|----------------------------|--------------------------|
| Okres przyjmowania zapisów | 31.01.2024 do 14.02.2024 |
| Data emisji                | 23.02.2024               |
| Cena emisyjna              | 1 000,00 PLN             |
| Min. wielkość wykonania    | jedna jednostka          |

### Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

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

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

| Koszty powiązane                                     |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| Jednorazowe koszty wejścia                           | 33,40 PLN  |
| Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania  | -23,40 PLN |
| Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania | Brak       |
| Koszty bieżące (łącznie w skali roku)                | Brak       |

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

### Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

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

### Znaczące konflikty interesów

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

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

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 24.1.2024 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A3A3A5 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „**Sie**“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der am 30.11.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das „Structured Securities Programme“ der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“) und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionsspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Bank International AG“. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-71707-0 und ihre Webseite ist [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Die Telefonnummer für Anfragen bezüglich der **Wertpapiere** ist +43-1-71707-5454 und die E-Mail-Adresse lautet [info@raiffeisenzertifikate.at](mailto:info@raiffeisenzertifikate.at). Beschwerden betreffend die **Wertpapiere** können an [beschwerden@raiffeisenzertifikate.at](mailto:beschwerden@raiffeisenzertifikate.at) gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist [raiffeisenzertifikate.at](http://raiffeisenzertifikate.at).

Die **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 30.11.2023 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 21.4.2023 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“) gebilligt. Die Adresse der **CSSF** lautet 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Twin Win Safe na akcje KGHM“ 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. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der **Emittentin** ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Haupttätigkeiten der Emittentin

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

### Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 60,63 % der zum 30.9.2023 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 39,37 % der ausgegebenen Aktien der

| Aktionäre der Emittentin<br>(unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien) | Grundkapital |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN                                        | 24,46 %      |

**Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

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 30.9.2023 ausgenommen 419.211 eigene Aktien.

| AG                                                                          |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95 %         |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51 %         |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67 %         |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64 %         |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %         |
| <b>Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken</b>                                | <b>60,63 %</b> |
| <b>Zwischensumme Streubesitz</b>                                            | <b>39,37 %</b> |
| <b>Summe</b>                                                                | <b>100,0 %</b> |

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

### Abschlussprüfer der Emittentin

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

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

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

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

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

### Bilanz

|                                                  | Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse<br>(in Millionen Euro) | Geprüfte Konzernabschlüsse<br>(in Millionen Euro) |            | Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup> |
|--------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                  | 30.9.2023                                                   | 31.12.2022                                        | 31.12.2021 |                                                                 |
| Bilanzsumme                                      | 204.175                                                     | 207.057                                           | 192.101    |                                                                 |
| Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>        | 181.597                                                     | 185.590                                           | 173.460    |                                                                 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                    | 2.726                                                       | 2.703                                             | 3.165      |                                                                 |
| Forderungen an Kunden                            | 101.931                                                     | 103.230                                           | 100.832    |                                                                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden               | 121.233                                                     | 125.099                                           | 115.153    |                                                                 |
| Eigenkapital                                     | 19.851                                                      | 18.764                                            | 15.475     |                                                                 |
| NPL Ratio <sup>3</sup>                           | 1,8 %                                                       | 1,8 %                                             | 1,8 %      |                                                                 |
| NPE Ratio <sup>4</sup>                           | 1,5 %                                                       | 1,6 %                                             | 1,6 %      |                                                                 |
| CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup> | 15,4 %                                                      | 15,6 %                                            | 13,1 %     | 11,3 %                                                          |
| Eigenmittelquote (vollständig)                   | 19,7 %                                                      | 20,0 %                                            | 17,6 %     | 15,93 %                                                         |

| umgesetzt)                                 |       |       |       |       |
|--------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|
| Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt) | 7,0 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

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

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

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

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

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

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

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

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

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A3A3A5 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die **Wertpapiere** besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der **Wertpapiere** begeben. Der **Referenzbetrag** der **Wertpapiere** ist PLN 1.000,00. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 23.2.2024 zum **Ausgabepreis** von PLN 1.000,00 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 Twin-Win-Safe-Zertifikate mit Cap mit PLN 1.000,00 Kapitalschutz zum regulären Laufzeitende. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1199. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Tilgungszahlungen erfolgen in PLN. Die Tilgung der **Wertpapiere** ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Minimalbetrag und zusätzlich eine Möglichkeit zu gewähren, Profit zu erzielen, wenn der **Basiswert** steigt oder fällt. Die **Wertpapiere** profitieren nicht davon, dass der **Basiswert** den **Cap** überschreitet. Sobald der **Basiswert** die **Barriere** während einer bestimmten Periode berührt oder unterschreitet, werden die **Wertpapiere** von einem gefallen **Basiswert** nicht mehr profitieren.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

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

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

## 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 die Aktien von „KGHM Polska Miedz SA“, die in PLN an der Börse „Warsaw Stock Exchange“ gehandelt werden. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist PLKGHM000017.

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

| Tage                                |                                                                                     |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Erster Bewertungstag</b>         | 15.2.2024                                                                           |
| <b>Ausgabetag</b>                   | 23.2.2024                                                                           |
| <b>Letzter Bewertungstag</b>        | 18.2.2027                                                                           |
| <b>Fälligkeitstag</b>               | 23.2.2027                                                                           |
| <b>Barrierebeobachtungszeitraum</b> | Ab dem <b>Ausgabetag</b> und bis zum <b>letzten Bewertungstag</b> .                 |
| Parameter                           |                                                                                     |
| <b>Schutzbetrag</b>                 | PLN 1.000,00                                                                        |
| <b>Barriere</b>                     | 60,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .                                         |
| <b>Basispreis</b>                   | 100,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .                                        |
| <b>Cap</b>                          | 120,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .                                        |
| <b>Referenzbetrag</b>               | PLN 1.000,00                                                                        |
| <b>Bezugsverhältnis</b>             | 100 % des <b>Referenzbetrages</b> dividiert durch den <b>ersten Referenzpreis</b> . |

| <b>Produktwährung</b>        | Polnischer Zloty „PLN“                                                                                       |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Basiswertpreise              |                                                                                                              |
| <b>Erster Referenzpreis</b>  | Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>ersten Bewertungstag</b> .  |
| <b>Letzter Referenzpreis</b> | Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> . |
| <b>Barrierereferenzpreis</b> | Jeder gehandelte Kurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> .                                           |
| Basiswert für Tilgung        |                                                                                                              |
| <b>Basiswertwährung</b>      | Polnischer Zloty „PLN“                                                                                       |
| <b>Aktien</b>                | KGHM Polska Miedz SA                                                                                         |
| <b>Börse</b>                 | Warsaw Stock Exchange                                                                                        |
| <b>ISIN</b>                  | PLKGHM000017                                                                                                 |

## Barriereereignis

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

## 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 Differenz zwischen (i) dem **Cap** und (ii) dem **Basispreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem **Basispreis**, aber kleiner als der **Cap** ist, entspricht dieser Geldbetrag der Differenz zwischen (i) dem **letzten Referenzpreis** und (ii) dem **Basispreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Basispreis** ist, aber kein **Barriereereignis** eingetreten ist, entspricht dieser Geldbetrag der Differenz zwischen (i) dem **Basispreis** und (ii) dem **letzten Referenzpreis**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Basispreis** und ein **Barriereereignis** eingetreten ist, ist dieser Geldbetrag null.

Der **Partizipationsbetrag** ist dieser Geldbetrag multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel am Parallelmarkt (börsengehandelte Produkte) der Warschauer Wertpapierbörse zu beantragen.

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

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

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

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

### Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere

- 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. Aufgrund eines Hebeleffekts ist dieses Risiko wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. (i) falls der **Basiswert** über dem **Basispreis** oder in der Nähe der **Barriere** ist: den Rückgang des **Basiswertes**, und (ii) falls der **Basiswert** unterhalb des **Basispreises**, aber weit über der **Barriere** ist: den Anstieg des **Basiswertes**.

#### Risiken, die aus dem Typ des **Basiswertes** hervorgehen

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

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

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

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

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

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

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

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 31.1.2024 beginnt und am 14.2.2024 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Ab dem **Ausgabetag** können Sie die **Wertpapiere** über einen Finanzintermediär von der **Emittentin** erwerben. Nach einem erfolgreichen Antrag auf Zulassung zum Handel der **Wertpapiere**

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

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 18.2.2027, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

| Anlagedetails             |                         |
|---------------------------|-------------------------|
| <b>Zeichnungsfrist</b>    | 31.1.2024 bis 14.2.2024 |
| <b>Ausgabetag</b>         | 23.2.2024               |
| <b>Ausgabepreis</b>       | PLN 1.000,00            |
| <b>Min. Handelsanzahl</b> | Ein Stück               |

| Verbundene Kosten                                     |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| <b>Einmalige Eintrittskosten</b>                      | PLN 33,40  |
| <b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit</b> | PLN –23,40 |

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.

|                                                |       |
|------------------------------------------------|-------|
| Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit | Keine |
| Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)    | Keine |

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

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

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

## Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

## Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 24/01/2024 da Raiffeisen Bank International AG (l’“**emittente**”) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A3A3A5 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli per il Structured Securities Programme di Raiffeisen Bank International AG approvata il 30/11/2023 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 21/04/2023 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**”) e insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell’**emittente** è “Raiffeisen Bank International AG”. La sede commerciale dell’**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-71707-0, mentre la sua pagina web è [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Il numero di telefono per le domande relative ai **titoli** è +43-1-71707-5454 e l’indirizzo e-mail è [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Eventuali reclami relativi ai **titoli** possono essere inviati all’indirizzo [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). La pagina web dell’**emittente** rilevante per i **titoli** è [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

La **nota informativa sui titoli** è stata preparata in relazione al Structured Securities Programme dell’**emittente** ed è stata approvata in data 30/11/2023 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (l’Autorità di vigilanza dei mercati finanziari austriaca, l’“**FMA**”). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 21/04/2023 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “**CSSF**”). L’indirizzo di **CSSF** è 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “Twin Win Safe na akcje KGHM”.

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

### Principali attività dell’emittente

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

### Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 60,63% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 30/09/2023. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 39,37%.

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

| Azionisti dell’emittente<br>(azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente) | Capitale<br>azionario |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                          | 24,46%                |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                     | 9,95%                 |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                                 | 9,51%                 |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                          | 3,67%                 |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                         | 3,64%                 |

effettivamente più del 4% delle azioni 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 30/09/2023 e non sono comprensivi delle 419.211 azioni proprie.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>                                | <b>60,63%</b> |
| <b>Subtotale capitale flottante</b>                                         | <b>39,37%</b> |
| <b>Totale</b>                                                               | <b>100,0%</b> |

#### Principali amministratori delegati dell'emittente

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

#### Revisori legali dell'emittente

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

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

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2022 e 31/12/2021 nonché sui bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione dell'**emittente** datati 30/09/2023 e 30/09/2022.

#### Conto economico consolidato

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

#### Stato patrimoniale

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A3A3A5 e sono regolati dal diritto austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). I **titoli** non hanno un valore nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. L'importo di riferimento dei **titoli** è PLN 1.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 23/02/2024 ad un **prezzo di emissione** pari a PLN 1.000,00.

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

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

I **titoli** sono Certificati Twin Win Safe con Cap con PLN 1.000,00 di protezione di capitale a scadenza regolare. La relativa classificazione EUSIPA è 1199. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in PLN. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo minimo fisso nonché la possibilità di generare profitti nel caso in cui il **sottostante** aumenti o diminuisca. I **titoli** non traggono profitto dal **sottostante** che abbia superato il **livello cap**. Non appena il **sottostante** raggiunge o scende sotto il **livello barriera** durante un dato periodo, i **titoli** non trarranno più profitto da un ribasso del **sottostante**.

Si prega di osservare quanto segue:

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

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

#### 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, alle azioni di

“KGHM Polska Miedz SA” negoziate in PLN sulla borsa “Warsaw Stock Exchange”. Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è PLKGHM000017.

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

| Date                                          |                                                                         |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data di valutazione iniziale</b>           | 15/02/2024                                                              |
| <b>Data di emissione</b>                      | 23/02/2024                                                              |
| <b>Data di valutazione finale</b>             | 18/02/2027                                                              |
| <b>Data di scadenza</b>                       | 23/02/2027                                                              |
| <b>Periodo di osservazione della barriera</b> | Dalla <b>data di emissione</b> alla <b>data di valutazione finale</b> . |
| Parametri                                     |                                                                         |
| <b>Importo protetto</b>                       | PLN 1.000,00                                                            |
| <b>Livello barriera</b>                       | 60,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .                      |
| <b>Livello strike</b>                         | 100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .                     |
| <b>Livello cap</b>                            | 120,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .                     |
| <b>Importo di riferimento</b>                 | PLN 1.000,00                                                            |

| <b>Multiplo</b>                             | 100% dell' <b>importo di riferimento</b> diviso per il <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .                         |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Valuta del prodotto</b>                  | Złoty polacco “PLN”                                                                                                    |
| Prezzi del sottostante                      |                                                                                                                        |
| <b>Prezzo di riferimento iniziale</b>       | Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <b>data di valutazione iniziale</b> . |
| <b>Prezzo di riferimento finale</b>         | Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .   |
| <b>Prezzo di riferimento della barriera</b> | Ogni prezzo negoziato del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> .                                                      |
| Sottostante per il riscatto                 |                                                                                                                        |
| <b>Valuta del sottostante</b>               | Złoty polacco “PLN”                                                                                                    |
| <b>Azioni</b>                               | KGHM Polska Miedz SA                                                                                                   |
| <b>Borsa</b>                                | Warsaw Stock Exchange                                                                                                  |
| <b>ISIN</b>                                 | PLKGHM000017                                                                                                           |

#### **Evento barriera**

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

#### **Riscatto al termine del periodo di validità**

Alla **data di scadenza** riceverete 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 differenza tra (i) il **livello cap** e (ii) il **livello strike**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello strike**, ma minore del **livello cap**, tale importo monetario sarà pari alla differenza tra (i) il **prezzo di riferimento finale** e (ii) il **livello strike**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello strike**, ma non si sia verificato nessun **evento barriera**, tale importo monetario sarà pari alla differenza tra (i) il **livello strike** e (ii) il **prezzo di riferimento finale**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello strike** e si sia verificato un **evento barriera**, tale importo monetario sarà pari a zero.

L'**importo di partecipazione** sarà tale importo monetario moltiplicato per il **multiplo**.

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

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alla negoziazione sul mercato parallelo (ETPS) della Borsa di Varsavia.

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

I prezzi dei **titoli** verranno quotati dall'**emittente** come importo per un'unità (quotazione a valore unitario).

#### **Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

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

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

- 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**. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. (i) nel caso in cui il **sottostante** sia al di sopra del **livello strike** o vicino al **livello barriera**: la discesa del **sottostante**, e (ii) nel caso in cui il **sottostante** sia al di sotto del **livello strike** ma molto al disopra del **livello barriera**: l'aumento del **sottostante**.

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

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

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

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

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

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

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

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i titoli al prezzo di emissione entro un periodo che inizia in data 31/01/2024 e termina in data 14/02/2024. L'emittente potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

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

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i titoli sarà il 18/02/2027, laddove l'emittente potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

### Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

- Tutti i costi sono inclusi nel prezzo di emissione oppure nel prezzo quotato dei titoli. Sono da intendersi per unità dei titoli.
- I costi di ingresso una tantum insorgono alla sottoscrizione oppure all'acquisto dei titoli.
- I costi di uscita una tantum durante il periodo di validità insorgono nel momento in cui i titoli vengono venduti o esercitati prima della scadenza.
- I costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità insorgono al momento del riscatto dei titoli.
- I costi correnti insorgono continuamente durante la detenzione dei titoli.

| Dettagli di investimento  |                                         |
|---------------------------|-----------------------------------------|
| Periodo di sottoscrizione | dal/dall' 31/01/2024 al/all' 14/02/2024 |
| Data di emissione         | 23/02/2024                              |
| Prezzo di emissione       | PLN 1.000,00                            |
| Unità min. negoziabili    | Un'unità                                |

| Costi associati                                               |            |
|---------------------------------------------------------------|------------|
| Costi di ingresso una tantum                                  | PLN 33,40  |
| Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità     | PLN -23,40 |
| Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità | Nessuna    |
| Costi correnti (calcolati per l'intero anno)                  | Nessuna    |

- Durante il periodo di validità dei **titoli**, i costi attuali potrebbero differire dai costi indicati nella tabella, per es. a seguito di diversi supplementi e sconti sui prezzi quotati dei **titoli**.
- Nel caso in cui insorgano costi di uscita negativa, questi compenseranno parti dei costi di ingresso subentrati precedentemente. Tali costi dovrebbero tendere sempre più allo zero man mano che il periodo di validità restante dei **titoli** si avvicina alla fine.

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

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

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

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

### Principali conflitti di interesse

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

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

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 24. 1. 2024 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A3A3A5 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů pro program Structured Securities Programme společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 30. 11. 2023 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emitenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Obchodní adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Telefonní číslo pro dotazy související s **cennými papíry** je +43-1-71707-5454 a e-mailová adresa je [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Stížnosti související s **cennými papíry** lze posílat na adresu [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Webové stránky **emitenta** relevantní pro **cenné papíry** jsou [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Popis cenných papírů** byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 30. 11. 2023 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

**Emitent** může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Twin Win Safe na akcie KGHM“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezakládejte** žádná rozhodnutí investovat do **cenných papírů** na **shrnutí** samotném, nýbrž zvažte **prospekt** jako celek.
- Pokud koupíte **cenné papíry** za vyšší kurz než při jejich prvotní emisi, mohli byste přijít o část investovaného kapitálu.
- Pokud vznesete u soudu nárok na základě informací uvedených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.
- Občanskoprávní odpovědnost nese **emitent** pouze (i) pokud je **shrnutí** zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi **prospektu** nebo (ii) pokud ve spojení s ostatními částmi **prospektu** neposkytuje klíčové informace, které by Vám pomohly při rozhodování, zda do dotyčných **cenných papírů** investovat.

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

Právní formou **emitenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Obchodní adresa **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavní činnosti emitenta

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

### Hlavní akcionáři emitenta

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

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

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

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

|                                      |                |
|--------------------------------------|----------------|
| <b>Mezisoučet – drobní akcionáři</b> | <b>39,37 %</b> |
| <b>Celkem</b>                        | <b>100,0 %</b> |

#### Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

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

#### Statutární auditoři emitenta

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

#### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

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

#### Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

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

#### Rozvaha

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

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

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

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

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

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

#### Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran („úvěrové riziko“). Úvěrové riziko se týká obchodní stability protistrany (např. vydávatele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou takový účastník trhu způsobí **skupině RBI**, pokud nesplní své smluvní závazky vůči **skupině RBI**. Na úvěrové riziko **skupiny RBI** má dále vliv hodnota a vymahatelnost záruky poskytnuté členům **skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako je ruská invaze na Ukrajinu, globálními finančními a ekonomickými krizemi, např. dluhovou (státní) krizí eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z EU nebo eurozóny, jako je brexit ve Velké Británii, a dalším negativním vývojem makroekonomických a tržních podmínek a může být dále nucena provést znehodnocení expozic.
- Podnikání, kapitálová pozice a výsledky činnosti **skupiny RBI** jsou a mohou být i nadále významně nepříznivě ovlivňovány tržními riziky, tj. rizikem, že tržní ceny aktiv a pasiv nebo výnosy budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek. Tržní rizika zahrnují mimo jiné změny úrokových sazeb, úvěrových rozpětí emitentů cenných papírů a směnných kurzů, jakož i cenová rizika vlastního kapitálu a dluhů a volatilitu trhu.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů, právních rizik nebo v důsledku vnějších událostí.

## Klíčové informace o cenných papírech

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Klasifikace a práva

**Cenné papíry** jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A3A3A5 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 jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). **Cenné papíry** nemají nominální hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. Referenční částka **cenných papírů** činí 1 000,00 PLN. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 23. 2. 2024 s **emisním kurzem** 1 000,00 PLN.

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 ozdravení a řešení krize, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) mezi sebou a (ii) se všemi ostatními současnými nebo budoucími nezajištěnými běžnými prioritními nástroji nebo závazky **emitenta** (jinými než prioritními nástroji nebo závazky **emitenta**, které mají nebo mají deklarováno prioritní nebo podřízené pořadí vůči **cenným papírům**), a
- prioritní vůči všem současným nebo budoucím pohledávkám vyplývajícím z (i) nepřednostních prioritních nástrojů nebo závazků **emitenta**, které splňují kritéria pro dluhové nástroje podle § 131 odst. 3 bodů 1 až 3 **BaSAG**, a (ii) podřízených nástrojů nebo závazků **emitenta**.

**Cennými papíry** jsou Certifikáty Twin-Win Safe se stropem s ochranou kapitálu ve výši 1 000,00 PLN při řádné splatnosti. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1199. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v PLN. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní minimální částku a k tomu navíc možnost vytvářet zisk, pokud **podkladové aktivum** stoupá nebo klesá. **Cenné papíry** nemají zisk z toho, pokud **podkladové aktivum** stoupne nad **úroveň horní meze**. Jakmile se **podkladové aktivum** v průběhu stanoveného období dotkne **úrovně bariéry** nebo klesne pod ni, nebudou již **cenné papíry** mít zisk z **podkladového aktiva**, které kleslo.

Upozorňujeme na následující:

- Podle podmínek **cenných papírů** je **emitent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktivem**, legislativní změny) buďto (i) odložit platby nebo doručení v rámci **cenných papírů**, (ii) upravit podmínky **cenných papírů**, nebo (iii) předčasně odkoupit **cenné papíry** za spravedlivou tržní cenu převládající v daný okamžik. To, co v takovém případě obdržíte, se bude lišit od popisů uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Před jakýmkoliv insolvenčním řízením nebo likvidací **emitenta** může orgán příslušný k řešení krize uplatnit v souladu s platnými ustanoveními o řešení krize bank pravomoc (i) odeslat (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 jakékoliv jiné opatření k řešení krize, např. (a) jakýkoliv odklad závazků, (b) jakýkoliv převod závazků na jiný subjekt, (c) úpravu podmínek **cenných papírů** nebo (d) zrušení **cenných papírů**.

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

#### Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. 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 považují akcie společnosti „KGHM Polska Miedz SA“ obchodované v PLN na burze „Warsaw Stock Exchange“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je PLKGHM000017.

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

| Data                           |             |                                 |                                                                     |
|--------------------------------|-------------|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Počáteční datum ocenění</b> | 15. 2. 2024 | <b>Konečné datum ocenění</b>    | 18. 2. 2027                                                         |
| <b>Datum emise</b>             | 23. 2. 2024 | <b>Datum splatnosti</b>         | 23. 2. 2027                                                         |
|                                |             | <b>Období sledování bariéry</b> | Počínaje <b>datem emise</b> a konče <b>konečným datem ocenění</b> . |

| Parametry                        |                                                                                    |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Chráněná částka</b>           | 1 000,00 PLN                                                                       |
| <b>Úroveň bariéry</b>            | 60,00 % počáteční referenční ceny.                                                 |
| <b>Úroveň strike</b>             | 100,00 % počáteční referenční ceny.                                                |
| <b>Úroveň horní meze</b>         | 120,00 % počáteční referenční ceny.                                                |
| <b>Referenční částka</b>         | 1 000,00 PLN                                                                       |
| <b>Multiplikátor</b>             | 100 % referenční částky děleno počáteční referenční cenou.                         |
| <b>Měna produktu</b>             | Polský zlotý „PLN“                                                                 |
| Ceny podkladového aktiva         |                                                                                    |
| <b>Počáteční referenční cena</b> | Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva na burze pro počáteční datum ocenění. |

| <b>Konečná referenční cena</b>      | Oficiální uzavírací cena podkladového aktiva na burze pro konečné datum ocenění. |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Referenční cena bariéry</b>      | Jakákoliv obchodovaná cena podkladového aktiva na burze.                         |
| Podkladové aktivum pro zpětný odkup |                                                                                  |
| <b>Měna podkladového aktiva</b>     | Polský zlotý „PLN“                                                               |
| <b>Akcie</b>                        | KGHM Polska Miedz SA                                                             |
| <b>Burza</b>                        | Warsaw Stock Exchange                                                            |
| <b>ISIN</b>                         | PLKGHM000017                                                                     |

### **Bariérová událost**

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

### **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 **úrovni horní meze**, bude taková peněžitá částka odpovídat rozdílu mezi (i) **úrovni horní meze** a (ii) **úrovni strike**.
- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovni strike**, ale menší než **úroveň horní meze**, bude taková peněžitá částka odpovídat rozdílu mezi (i) **konečnou referenční cenou** a (ii) **úrovni strike**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň strike**, ale nenastala **bariérová událost**, bude taková peněžitá částka odpovídat rozdílu mezi (i) **úrovni strike** a (ii) **konečnou referenční cenou**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň strike** a **bariérová událost** nastala, bude taková peněžitá částka rovna nule.

**Participační částka** bude odpovídat takové peněžitě částce vynásobené **multiplikátorem**.

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

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

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

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

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

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

#### **Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů**

- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoli 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**. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. (i) v případě, že je **podkladové aktivum** nad **úrovni strike** nebo blízko **úrovně bariéry**: pokles **podkladového aktiva** a (ii) v případě, že je **podkladové aktivum** pod **úrovni strike**, ale daleko nad **úrovni bariéry**: vzestup **podkladového aktiva**.

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

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

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

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

- **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 místa obchodování vzhledem k jakémukoli konkrétní sérii **cenných papírů** je nejistý, a proto nesete riziko, že nebudete schopni prodat své **cenné papíry** před jejich splatností buďto vůbec, nebo za spravedlivou cenu.
- Pokud by byly v případě **emitenta** nebo určitých plně konsolidovaných dceřiných společností uplatněny nástroje pro řešení krize, měly by orgány pro řešení krize pravomoc zrušit, odepsat nebo přeměnit Vaše pohledávky vyplývající z **cenných papírů**, což by Vám přivodilo ztrátu.

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

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

**Cenné papíry** můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 31. 1. 2024 a konče 14. 2. 2024. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

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

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 18. 2. 2027, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

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

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

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

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na jeden kus **cenných papírů**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.
- Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cenné papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cenné papíry** drženy.
- V průběhu doby platnosti **cenných papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůstků 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 zbývajícím dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na nabídce **cenných papírů** spočívá ve vytváření zisku na základě částí vstupních a výstupních nákladů **cenných papírů** (informace o nákladech naleznete výše v oddíle „S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?“). Čisté částky výnosů za kus **cenných**

| Podrobnosti o investici        |                            |
|--------------------------------|----------------------------|
| Upisovací období               | 31. 1. 2024 až 14. 2. 2024 |
| Datum emise                    | 23. 2. 2024                |
| Emisní kurz                    | 1 000,00 PLN               |
| Min. obchodovatelný počet kusů | jeden kus                  |

| Související náklady                                   |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| Jednorázové vstupní náklady                           | 33,40 PLN  |
| Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti | -23,40 PLN |
| Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti  | Žádné      |
| Průběžné náklady (celkem za jeden rok)                | Žádné      |

**papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cenných papírů** budou činit zhruba 270,00 EUR.

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

#### **Významné střety zájmů**

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

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

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2024. 01. 24. napon, hogy a(z) AT0000A3A3A5 ISIN-kóddal azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglaló** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítsen Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG Structured Securities Programme elnevezésű értékpapírprogramjához készült, 2023. 11. 30. napon jóváhagyott értékpapíregyzékéből (módosított változat, az „**értékpapíregyzék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapíregyzékkel** együtt, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-71707-0, webhelye pedig: www.rbinternational.com. Az **értékpapírokkal** kapcsolatos megkereséseket a +43-1-71707-5454-es telefonszámon, valamint az info@raiffeisencertificates.com e-mail címen lehet megtenni. Az **értékpapírokkal** kapcsolatos panaszokat a complaints@raiffeisencertificates.com e-mail címre lehet elküldeni. A **kibocsátó értékpapírokkal** foglalkozó weboldala a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

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

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Twin Win Safe na akcje KGHM”) 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 kizárólag az **összefoglalóra**, ehelyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- Ha az **értékpapírokat** azok első kibocsátáskori árnál magasabb áron vásárolja, elveszítheti a befektetett tőkéjének egy részét.
- Ha a **tájékoztatóban** foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a **tájékoztató** lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.
- A **kibocsátó** kizárólag akkor tartozik polgári jogi felelősséggel, ha az **összefoglaló** a **tájékoztató** többi részével együtt mint egész tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az a **tájékoztató** többi részével együtt mint egész tekintve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek segítségével Ön meghozhatja arra vonatkozó döntését, hogy az adott **értékpapírokba** befektessen-e vagy sem.

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** az osztrák jog szerint korlátlan időtartamra létrehozott és működő részvénytársaság. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. A **kibocsátó** jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

### A kibocsátó fő tevékenységei

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

### A kibocsátó fő részvényesei

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

A jobb oldali táblázat a **kibocsátó** fő részvényesei, a Raiffeisen Regionális Bankok tényleges tulajdonában lévő, forgalomban lévő részvények százalékos arányát mutatja be. A

| A kibocsátó részvényesei<br>(közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrészvények) | Jegyzett<br>tőke |
|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                       | 24,46%           |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                                  | 9,95%            |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                              | 9,51%            |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                       | 3,67%            |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                      | 3,64%            |

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

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

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>                              | <b>60,63%</b> |
| <b>Részösszeg, közkézen forgó állomány</b>                                  | <b>39,37%</b> |
| <b>Összesen</b>                                                             | <b>100,0%</b> |

#### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

#### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

#### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

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

#### Konszolidált eredménykimutatás

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

#### Mérleg

|                                                                 | Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | Auditált konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) |               | Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat <sup>1</sup> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                                 | 2023. 09. 30.                                                           | 2022. 12. 31.                                               | 2021. 12. 31. |                                                                 |
| Eszközök összesen                                               | 204 175                                                                 | 207 057                                                     | 192 101       |                                                                 |
| Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>                        | 181 597                                                                 | 185 590                                                     | 173 460       |                                                                 |
| Hátrasorolt kötelezettségek                                     | 2 726                                                                   | 2 703                                                       | 3 165         |                                                                 |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök                                  | 101 931                                                                 | 103 230                                                     | 100 832       |                                                                 |
| Ügyfélbetétek                                                   | 121 233                                                                 | 125 099                                                     | 115 153       |                                                                 |
| Saját tőke                                                      | 19 851                                                                  | 18 764                                                      | 15 475        |                                                                 |
| NPL arány <sup>3</sup>                                          | 1,8%                                                                    | 1,8%                                                        | 1,8%          |                                                                 |
| NPE arány <sup>4</sup>                                          | 1,5%                                                                    | 1,6%                                                        | 1,6%          |                                                                 |
| CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) <sup>5</sup>      | 15,4%                                                                   | 15,6%                                                       | 13,1%         | 11,3%                                                           |
| Teljesítőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított) | 19,7%                                                                   | 20,0%                                                       | 17,6%         | 15,93%                                                          |
| Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)            | 7,0%                                                                    | 7,1%                                                        | 6,1%          | 3,0%                                                            |

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

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

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

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

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

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

- Az **RBI Csoport** kitett a partnerei nemteljesítési kockázatának („hitelkockázat”). A hitelkockázat a partner (pl. a hitelfelvevő vagy az **RBI Csoport** valamely tagjával szerződő más piaci szereplő) üzleti megbízhatóságát és az ilyen piaci szereplő által az **RBI Csoportnak** okozott potenciális pénzügyi veszteséget jelenti, ha nem teljesíti az **RBI Csoporttal** szembeni szerződéses kötelezettségeit. Emellett az **RBI Csoport** hitelkockázatát befolyásolja az **RBI Csoport** tagjainak nyújtott biztosítékok értéke és azok érvényesíthetősége.
- Az **RBI Csoportot** hátrányosan érintették és továbbra is hátrányosan érinthetik a politikai válságok, mint például a Oroszország ukrajnai inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint például az euróövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az EU-ból vagy az euróövezetből való kilépésének kockázata, mint például az Egyesült Királyság brexitje, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci fejlemények, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit a piaci kockázatok – azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árát vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek – változásai, jelentősen hátrányosan befolyásolták, és továbbra is ilyen irányba befolyásolhatják. A piaci kockázatok közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárfolyamok változásai, valamint tulajdon- és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghíúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következtében.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A3A3A5 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Ezeket egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok referencia összege**: 1 000,00 PLN. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2024. 02. 23. napon 1 000,00 PLN **kibocsátási áron** kerül sor.

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

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

Az **értékpapírok**: Twin-Win Védelmi Certifikátok Plafonnal 1 000,00 PLN összegű tőkevédelemmel a szokásos lejáratkor. Ezek EUSIPA besorolása 1199. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés PLN-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix minimum összeget biztosítson Önnek, azon felül pedig annak lehetőségét, hogy nyereségre tegyen szert, ha a **mögöttes eszköz** ára növekszik vagy csökken. Az **értékpapírok** nem profitálnak abból, ha a **mögöttes eszköz** ára a **plafon szintje** fölé emelkedik. Amint a **mögöttes eszköz** ára egy adott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá csökken, az **értékpapírok** már nem profitálnak a **mögöttes eszköz** árcsökkenéséből.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszközhöz** kapcsolódó tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) elhalassza az **értékpapírok** szerinti kifizetéseket vagy szállításokat, (ii) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (iii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.
- A **kibocsátó** fizetéseptelenségi vagy felszámolási eljárását megelőzően az illetékes szanálási hatóság, az alkalmazandó bankszanálási rendelkezésekkel összhangban élhet azzal a hatáskörrel, hogy (i) a **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségeit leírja (beleértve a nullára történő leírást is), (ii) a **kibocsátó** részvényeire vagy más tulajdonjogot megtestesítő eszközeire váltja 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.

## Viszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok** **mögöttes eszközként** a(z) „KGHM Polska Miedz SA” „Warsaw Stock Exchange” tőzsdén, PLN-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló részvényeire vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) PLKGHM000017.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| Dátumok                             |                                                                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Induló értékelés napja</b>       | 2024. 02. 15.                                                                      |
| <b>Kibocsátás napja</b>             | 2024. 02. 23.                                                                      |
| <b>Végző értékelés napja</b>        | 2027. 02. 18.                                                                      |
| <b>Lejárat napja</b>                | 2027. 02. 23.                                                                      |
| <b>Korlát megfigyelési időszaka</b> | A <b>kibocsátási napon</b> kezdődően és a <b>végző értékelés napján</b> végződően. |

| Paraméterek              |                                                                            |
|--------------------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>Védett összeg</b>     | 1 000,00 PLN                                                               |
| <b>Korlát szintje</b>    | Az <b>induló referenciaár</b> 60,00%-a.                                    |
| <b>Kötési ár</b>         | Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a.                                   |
| <b>Plafon szintje</b>    | Az <b>induló referenciaár</b> 120,00%-a.                                   |
| <b>Referencia összeg</b> | 1 000,00 PLN                                                               |
| <b>Szorzó</b>            | A <b>referencia összeg</b> 100%-a osztva a <b>induló referenciaárral</b> . |

| Termék pénzneme             | Lengyel zloty „PLN”                                                                                                |
|-----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mögöttes árák               |                                                                                                                    |
| <b>Induló referenciaár</b>  | A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsdén</b> az <b>induló értékelés napja</b> vonatkozásában. |
| <b>Végző referenciaár</b>   | A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsdén</b> a <b>végző értékelés napja</b> vonatkozásában.   |
| <b>Korlát referenciaára</b> | A <b>mögöttes eszköz</b> bármely kereskedési ára a <b>tőzsdén</b> .                                                |

| Mögöttes eszköz visszaváltáshoz |                       |
|---------------------------------|-----------------------|
| <b>Mögöttes deviza</b>          | Lengyel zloty „PLN”   |
| <b>Részvények</b>               | KGHM Polska Miedz SA  |
| <b>Tőzsde</b>                   | Warsaw Stock Exchange |
| <b>ISIN-kód</b>                 | PLKGHM000017          |

## Korlát esemény

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

## Viszaváltás a futamidő végén

Ön a **lejárat napján** megkapja legalább a **védett összeget**. Ezen felül Ön további **részesedési összeget** kaphat.

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

- Ha a **végző referenciaár** magasabb, mint a **plafon szintje** vagy egyenlő azzal, ez a készpénzes összeg (i) a **plafon szintje** és (ii) a **kötési ár** különbsége.
- Ha a **végző referenciaár** magasabb, mint a **kötési ár** vagy egyenlő azzal, de alacsonyabb, mint a **plafon szintje**, ez a készpénzes összeg (i) a **végző referencia ár** és (ii) a **kötési ár** különbsége.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **kötési ár**, de nem következett be **korlát esemény**, ez a készpénzes összeg (i) a **kötési ár** és (ii) a **végző referencia ár** különbsége.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **kötési ár**, és bekövetkezett egy **korlát esemény**, ez a készpénzes összeg nulla lesz.

A **részesedési összeg** lesz az ilyen készpénzes összeg, szorozva a **szorzóval**.

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

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

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

## Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

### Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzst – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a **védett összeg** kivételével elvesztheti a befektetett tőkét az **értékpapírok** futamidejének végén. Az **értékpapírok** futamideje során azok piaci ára akár a **védett összeg** alá is lecsökkenhet. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. (i) amennyiben a **mögöttes eszköz** ára a **kötési ár** felett, vagy a **korlát szintjének** közelében van; a **mögöttes eszköz** árának esése, és (ii) amennyiben a **mögöttes eszköz** ára a **kötési ár** alatt, de jelentősen a **korlát szintje** felett van; a **mögöttes eszköz** árának emelkedése.

### A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

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

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

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

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

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

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

### Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be ebbe az értékpapírba?

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2024. 01. 31. napon kezdődő és a 2024. 02. 14. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

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

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2027. 02. 18., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek egy egységnyi **értékpapír**ra 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 tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.

| A befektetés részletei    |                               |
|---------------------------|-------------------------------|
| Jegyzési időszak          | 2024. 01. 31. – 2024. 02. 14. |
| Kibocsátás napja          | 2024. 02. 23.                 |
| Kibocsátási ár            | 1 000,00 PLN                  |
| Min. forgalmazható egység | Egy egység                    |

| Kapcsolódó költségek                       |            |
|--------------------------------------------|------------|
| Egyszeri belépési költség                  | 33,40 PLN  |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt | –23,40 PLN |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő végén | Nincs      |
| Folyó költségek (egy évre összesítve)      | Nincs      |

- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

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

## Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

## Leglényegesebb összeférhetlenségi okok

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

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

# REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

## Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 24.01.2024 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A3A3A5 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul („**prospectul**”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare aferentă Structured Securities Programme a Raiffeisen Bank International AG, aprobată în data de 30.11.2023 (cu modificările ulterioare, „**descrierea valorilor mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**”) și împreună cu **descrierea valorilor mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Bank International AG”. Adresa profesională a **emitentului** este Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. 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](http://www.rbinternational.com). Numărul de telefon pentru solicitări de informații legate de **valorile mobiliare** este +43-1-71707-5454, iar adresa de e-mail este [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Plăngerile legate de **valorile mobiliare** pot fi trimise la adresa [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Pagina de web a **emitentului** cu relevanță pentru **valorile mobiliare** este [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Descrierea valorilor mobiliare** a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobată în data de 30.11.2023 de către Österreichische Finanzmarktaufsicht (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”). Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria. **Documentul de înregistrare** a fost aprobat în data de 21.04.2023 de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisia de supraveghere a sectorului financiar 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: „Twin Win Safe na akcje KGHM”.

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

## Informații esențiale privind emitentul

### Cine este emitentul valorilor mobiliare?

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

### Principalele activități ale emitentului

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

### Acționarii principali ai emitentului

**Emitentul** este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 30.09.2023 dețin împreună aproximativ 60,63% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 39,37% din acțiunile emise ale **emitentului**.

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

| Acționarii emitentului<br>(acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect) | Capital<br>social |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                               | 24,46%            |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                          | 9,95%             |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                      | 9,51%             |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                               | 3,67%             |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                              | 3,64%             |

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 30.09.2023, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 419.211.

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen</b>                                  | <b>60,63%</b> |
| <b>Subtotal circulație liberă</b>                                           | <b>39,37%</b> |
| <b>Total</b>                                                                | <b>100,0%</b> |

#### Directorii executivi principali ai emitentului

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

#### Auditorii legali ai emitentului

Auditorul legal independent extern al **emitentului** este Deloitte Audit Wirtschaftsprüfungs GmbH (FN 36059 d), Renngasse 1/Freyung, 1010 Viena, Austria, membră a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer* (Camera austriacă a consultanților fiscali și a experților contabili).

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

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 și 31.12.2021, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare neauditate ale **emitentului** la data de 30.09.2023 și 30.09.2022.

#### Contul de profit și pierdere consolidat

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

#### Bilanț

|                                                                  | Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro) | Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) |            | Procesul de evaluare și control prudential <sup>1</sup> |
|------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------|
|                                                                  | 30.09.2023                                                                 | 31.12.2022                                                    | 31.12.2021 |                                                         |
| Total active                                                     | 204.175                                                                    | 207.057                                                       | 192.101    |                                                         |
| Datorii cu rang prioritar <sup>2</sup>                           | 181.597                                                                    | 185.590                                                       | 173.460    |                                                         |
| Datorii subordonate                                              | 2.726                                                                      | 2.703                                                         | 3.165      |                                                         |
| Credite acordate clienților                                      | 101.931                                                                    | 103.230                                                       | 100.832    |                                                         |
| Depozite ale clienților                                          | 121.233                                                                    | 125.099                                                       | 115.153    |                                                         |
| Capital                                                          | 19.851                                                                     | 18.764                                                        | 15.475     |                                                         |
| Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>                       | 1,8%                                                                       | 1,8%                                                          | 1,8%       |                                                         |
| Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>                        | 1,5%                                                                       | 1,6%                                                          | 1,6%       |                                                         |
| Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup> | 15,4%                                                                      | 15,6%                                                         | 13,1%      | 11,3%                                                   |
| Rata capitalului total („fully loaded”)                          | 19,7%                                                                      | 20,0%                                                         | 17,6%      | 15,93%                                                  |
| Rata efectului de levier („fully loaded”)                        | 7,0%                                                                       | 7,1%                                                          | 6,1%       | 3,0%                                                    |

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

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

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

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

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

## Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

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

## Informații esențiale privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A3A3A5 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o sumă nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. **Suma de referință a valorilor mobiliare** este 1.000,00 PLN. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 23.02.2024 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 PLN.

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

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

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Twin-Win-Safe cu Plafon cu o protecție de capital la data de maturitate obișnuită de 1.000,00 PLN. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1199. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în PLN. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă minimă fixă și, în plus față de aceasta, posibilitatea de a genera profit dacă **elementul subiacent** crește sau scade. **Valorile mobiliare** nu beneficiază de vreun avantaj dacă **elementul subiacent** depășește **nivelul maxim**. De îndată ce **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei** în cursul unei anumite perioade, **valorile mobiliare** nu vor mai profita în urma unui **element subiacent** scăzut.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

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

## 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 acțiunile „KGHM Polska Miedz SA” tranzacționat în PLN pe bursa „Warsaw Stock Exchange”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este PLKGHM000017.

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

| Date                             |                                                                                    |
|----------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| Data evaluării inițiale          | 15.02.2024                                                                         |
| Data de emisie                   | 23.02.2024                                                                         |
| Data evaluării finale            | 18.02.2027                                                                         |
| Data de maturitate               | 23.02.2027                                                                         |
| Perioada de observare a barierei | Începând cu <b>data de emisie</b> și sfârșind la <b>data evaluării finale</b> .    |
| Parametri                        |                                                                                    |
| Valoarea de protecție            | 1.000,00 PLN                                                                       |
| Nivelul barierei                 | 60,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .                                   |
| Prețul de bază                   | 100,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .                                  |
| Nivelul maxim                    | 120,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .                                  |
| Suma de referință                | 1.000,00 PLN                                                                       |
| Multiplicatorul                  | 100% din <b>suma de referință</b> împărțit la <b>prețul de referință inițial</b> . |
| Moneda produsului                | Zlotul polonez „PLN”                                                               |

| Prețurile elementului subiacent       |                                                                                                                  |
|---------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prețul de referință inițial           | Prețul de închidere oficial <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării inițiale</b> . |
| Prețul de referință final             | Prețul de închidere oficial <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .   |
| Prețul de referință al barierei       | Orice preț tranzacționat al <b>elementului subiacent</b> pe <b>bursă</b> .                                       |
| Element subiacent pentru răscumpărare |                                                                                                                  |
| Moneda elementului subiacent          | Zlotul polonez „PLN”                                                                                             |
| Acțiuni                               | KGHM Polska Miedz SA                                                                                             |
| Bursa                                 | Warsaw Stock Exchange                                                                                            |
| ISIN                                  | PLKGHM000017                                                                                                     |

### Eveniment de barieră

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

### Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi 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 diferența dintre (i) **nivelul maxim** și (ii) **prețul de bază**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **prețul de bază**, însă mai mic decât **nivelul maxim**, această sumă de bani va fi diferența dintre (i) **prețul de referință final** și (ii) **prețul de bază**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **prețul de bază**, însă nu a survenit niciun **eveniment de barieră**, această sumă de bani va fi diferența dintre (i) **prețul de bază** și (ii) **prețul de referință final**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **prețul de bază** și a survenit un **eveniment de barieră**, această sumă de bani va fi egală cu zero.

**Valoarea de participare** va fi această sumă de bani înmulțită cu **multiplicatorul**.

## Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Piața paralelă (ETPS) a Bursei de valori din Varșovia.

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

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

## Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

### Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de **emitent** – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață 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 piață al acestora poate scădea chiar și sub **valoarea de protecție**. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. (i) în cazul în care

**elementul subiacent** se situează peste **prețul de bază** sau în preajma **nivelului barierei**: căderea **elementului subiacent** și (ii) în cazul în care **elementul subiacent** se situează sub **prețul de bază**, dar cu mult peste **nivelul barierei**: creșterea **elementului subiacent**.

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

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

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

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

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

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

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

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

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 31.01.2024 și sfârșind la 14.02.2024. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

Începând cu **data de emisie** veți putea achiziționa **valorile mobiliare** prin intermediul unui intermediar financiar de la **emitent**. După ce **valorile mobiliare** au fost admise pentru tranzacționare într-un loc de tranzacționare, veți putea achiziționa **valorile mobiliare** și dintr-un asemenea loc de tranzacționare. Prețul la care veți putea achiziționa **valorile mobiliare** va fi stabilit de către **emitent** sau de către locul de tranzacționare relevant și va fi ajustat în continuu de către **emitent** pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre locurile de tranzacționare pentru care **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare**.

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 18.02.2027, **emitentul** putând decide însă să sisteze oferta mai repede.

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

### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

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

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

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotal al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o unitate a **valorilor mobiliare**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în

| Detalii referitoare la investiție |                                |
|-----------------------------------|--------------------------------|
| Perioada de subscriere            | De la 31.01.2024 la 14.02.2024 |
| Data de emisie                    | 23.02.2024                     |
| Prețul de emisie                  | 1.000,00 PLN                   |
| Unități min. tranzacționabile     | O unitate                      |

| Costuri asociate                                |            |
|-------------------------------------------------|------------|
| Costuri de intrare unice                        | 33,40 PLN  |
| Costuri de ieșire unice pe durata termenului    | -23,40 PLN |
| Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului | Nu există  |
| Costuri curente (consolidate pe durata unui an) | Nu există  |

- care se subscriu, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii **valorilor mobiliare**.
- Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, costurile actuale pot diferi de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părți ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul **valorilor mobiliare** devine mai scurt.

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

## De ce a fost elaborat acest prospect?

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

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

## Conflicte 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 24.01.2024 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A3A3A5 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov pre Structured Securities Programme banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 30.11.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“) a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

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

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

**Emitent** môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Twin Win Safe na akcie KGHM“.

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 (i) **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo (ii) ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** kľúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do **cenných papierov**.

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

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

### Hlavné činnosti emitenta

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

### Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emitenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 60,63 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 30.09.2023. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 39,37 % vydaných akcií **emitenta**.

Tabuľka vpravo uvádza percentuálne podiely 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 bánk Raiffeisen sa nelíšia od tých, ktoré majú ostatní akcionári.

| Akcionári emitenta<br>(priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)     | Akciový kapitál |
|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                              | 24,46 %         |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95 %          |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51 %          |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67 %          |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64 %          |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %          |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %          |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %          |

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 30.09.2023, a to bez 419 211 vlastných akcií.

|                                            |         |
|--------------------------------------------|---------|
| Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen | 60,63 % |
| Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie  | 39,37 % |
| Celkom                                     | 100,0 % |

#### Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia **emitenta** sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Marie-Valerie Brunner, Andreas Gschwentner, Łukasz Januszewski, Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

#### Štatutárni audítori emitenta

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

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

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

#### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

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

#### Súvaha

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

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

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

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

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

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

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník trhu **Skupine RBI**, ak nesplní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** pociťala a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EÚ alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká, t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy. Medzi trhové riziká patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov či výmenných kurzov ako aj cenové riziká ekvityných a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizík alebo rizika vyvolaného externými udalosťami.

## Kľúčové informácie o cenných papieroch

### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a práva

**Cenné papiere** sú identifikované číslom ISIN AT0000A3A3A5 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). **Cenné papiere** nemajú nominálnu hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. Referenčná hodnota **cenných papierov** je 1 000,00 PLN. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 23.02.2024 s **emisným kurzom** 1 000,00 PLN.

Záväzky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú priame, nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta**. V prípade bežnej platobnej neschopnosti (konkurzného konania) **emitenta** prípadné 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 vyrovnaní, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) navzájom, a (ii) so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nezabezpečenými bežnými nadriadenými nástrojmi alebo záväzkami **emitenta** (okrem nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**, ktoré sú hierarchicky nadradené alebo podradené **cenným papierom**) alebo sú takto označované, a
- nadradené všetkým súčasným alebo budúcim nárokom vyplývajúcim z (i) nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** bez prioritného postavenia, ktoré spĺňajú kritéria dlhových nástrojov v zmysle § 131 ods. 3(1) až 3(3) **BaSAG**, a (ii) podriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**.

**Cenné papiere** sú Certifikáty Twin-Win Safe so stropom s kapitálovou ochranou pri riadnej splatnosti vo výške 1 000,00 PLN. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1199. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v PLN. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú minimálnu čiastku a okrem toho aj možnosť zarábať na raste alebo poklese **podkladového aktíva**. **Cenné papiere** nezarábajú na raste **podkladového aktíva** nad **maximálnu úroveň**. Akonáhle **podkladové aktívum** dosiahne alebo klesne pod **úroveň bariéry** počas určeného obdobia, **cenné papiere** prestanú zarábať na poklese **podkladového aktíva**.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** má **emitent** v prípade mimoriadnych udalostí (napr. narušenie trhu, kapitálové opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo buď (i) posunúť platby alebo doručenia viazané na **cenné papiere** na neskôr, (ii) upraviť podmienky **cenných papierov** alebo (iii) predčasne splatiť **cenné papiere** uplatňujúc v tom čase prevládajúcu objektívnu trhovú hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete, sa bude 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 bánk (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** akcie „KGHM Polska Miedz SA“ obchodované v PLN na burze „Warsaw Stock Exchange“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je PLKGHM000017.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

| Dátumy                       |            | Konečný dátum<br>ocenenia | 18.02.2027 |
|------------------------------|------------|---------------------------|------------|
| Počiatočný dátum<br>ocenenia | 15.02.2024 | Dátum splatnosti          | 23.02.2027 |
| Dátum emisie                 | 23.02.2024 |                           |            |

|                                    |                                                                                  |
|------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Odbdobie sledovania bariéry</b> | Začínajúce v <u>dátum</u> emisie a končiacie v <u>konečný dátum</u> ocenenia.    |
| <b>Parametre</b>                   |                                                                                  |
| <u>Chránená čiastka</u>            | 1 000,00 PLN                                                                     |
| <u>Úroveň bariéry</u>              | 60,00 % <u>počiatočnej referenčnej ceny</u> .                                    |
| <u>Strike úroveň</u>               | 100,00 % <u>počiatočnej referenčnej ceny</u> .                                   |
| <u>Maximálna úroveň</u>            | 120,00 % <u>počiatočnej referenčnej ceny</u> .                                   |
| <u>Referenčná hodnota</u>          | 1 000,00 PLN                                                                     |
| <u>Multiplikátor</u>               | 100 % <u>referenčnej hodnoty</u> vydelené <u>počiatočnou referenčnou cenou</u> . |
| <u>Mena produktu</u>               | Poľský zlotý „PLN“                                                               |

| Ceny podkladového aktíva                |                                                                                                           |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Počiatočná referenčná cena</u>       | Oficiálna záverečná cena <u>podkladového aktíva</u> na <u>burze</u> pre <u>počiatočný dátum</u> ocenenia. |
| <u>Konečná referenčná cena</u>          | Oficiálna záverečná cena <u>podkladového aktíva</u> na <u>burze</u> pre <u>konečný dátum</u> ocenenia.    |
| <u>Referenčná cena bariéry</u>          | Akákolvek obchodovaná cena <u>podkladového aktíva</u> na <u>burze</u> .                                   |
| Podkladové aktívum na určenie splatenia |                                                                                                           |
| <u>Mena podkladového aktíva</u>         | Poľský zlotý „PLN“                                                                                        |
| <u>Akcie</u>                            | KGHM Polska Miedz SA                                                                                      |
| <u>Burza</u>                            | Warsaw Stock Exchange                                                                                     |
| <u>ISIN</u>                             | PLKGHM000017                                                                                              |

### Udalosť bariéry

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

### 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 rozdielu medzi (i) maximálnou úrovňou a (ii) strike úrovňou.
- Ak konečná referenčná cena je vyššia než alebo rovná strike úrovni, ale nižšia než maximálna úroveň, potom sa peňažná čiastka rovná rozdielu medzi (i) konečnou referenčnou cenou a (ii) strike úrovňou.
- Ak konečná referenčná cena je nižšia než strike úroveň, ale zároveň nenastala udalosť bariéry, potom sa peňažná čiastka rovná rozdielu medzi (i) strike úrovňou a (ii) konečnou referenčnou cenou.
- Ak konečná referenčná cena je nižšia než strike úroveň a nastala udalosť bariéry, potom sa peňažná čiastka rovná nule.

Participačná čiastka sa potom rovná tejto peňažnej čiastke vynásobenej multiplikátorom.

## Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto súhrnu má emitent v úmysle požiadať o prijatie cenných papierov na obchodovanie na Paralelnom trhu (ETPS) Burzy cenných papierov Varšava.

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

Kurzy cenných papierov budú emitentom kótované ako čiastka za jeden kus (jednotkové kótovanie).

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

### Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov

- Zmeny v akejkolvek 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 trhovú cenu klesnúť dokonca aj pod chránenú čiastku. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj podkladového aktíva zahŕňa napr. (i) prípad, keď podkladové aktívum je nad strike úrovňou alebo sa blíži k úrovni bariéry: oslabenie podkladového aktíva, a (ii) prípad, keď podkladové aktívum je pod strike úrovňou, ale vysoko nad úrovňou bariéry: zosilnenie podkladového aktíva.

### Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

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

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

- Trhová cena podkladového aktíva v zásade závisí od ponuky a dopytu po podkladovom aktíve na príslušnom obchodnom mieste a vplyvajú na ňu, medziiným, očakávania ohľadom budúceho vývoja trhu, ktoré môžu byť iracionálne. Keďže cenné papiere odkazujú na určité ceny podkladového aktíva pri stanovení platieb, trhovú cenu podkladového aktíva môže negatívne ovplyvniť dané platby, a tým aj trhovú hodnotu cenných papierov.
- Obchodovaný objem podkladového aktíva sa môže natoľko znížiť, že trhovú hodnotu cenných papierov bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo 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 spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo emitenta **podkladového aktíva**, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže **podkladové aktívum** začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy **podkladového aktíva** a splatenia.

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov** až do výšky úplnej straty investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek miesta, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo nie za objektívnu cenu.
- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované dcérske spoločnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali právomoc zrušiť, znížiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **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 31.01.2024 a končiacim 14.02.2024. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

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

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 18.02.2027, 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 týmito cennými papiermi?

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

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

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

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

#### Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emitenta** o zisk z časti vstupných a výstupných nákladov spojených s **cennými papiermi** (pozrite vyššie časť „Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na kus **cenných papierov**

| Podrobnosti o investícií  |                          |
|---------------------------|--------------------------|
| Obdobie upisovania        | 31.01.2024 až 14.02.2024 |
| Dátum emisie              | 23.02.2024               |
| Emisný kurz               | 1 000,00 PLN             |
| Min. obchodovateľný objem | Jeden kus                |

| Súvisiace náklady                                    |            |
|------------------------------------------------------|------------|
| Jednorazové vstupné náklady                          | 33,40 PLN  |
| Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti    | -23,40 PLN |
| Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti | Žiadne     |
| Priebežné náklady (celkové za jeden rok)             | Žiadne     |

budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto série **cenných papierov** na približne 270,00 EUR.

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

#### **Podstatný konflikt záujmov**

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

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

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 24. 01. 2024 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A3A3A5 („**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 za Structured Securities Programme Raiffeisen Bank International AG odobren 30. 11. 2023 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 21. 04. 2023 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, 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](http://www.rbinternational.com). Telefonska številka za poizvedbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** se glasi +43-1-71707-5454, e-poštni naslov pa se glasi [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Pritožbe v zvezi z **vrednostnimi papirji** lahko pošljete na [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Spletna stran **izdajatelja**, ki se nanaša na **vrednostne papirje**, je [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

**Opis vrednostnih papirjev** je bil pripravljen v zvezi s Structured Securities Programme **izdajatelja** in je bil odobren 30. 11. 2023 od Österreichische Finanzmarktaufsicht (Avstrijski organ za finančni trg, „**EMA**“). Naslov **EMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 21. 04. 2023 od Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSF**“). Naslov **CSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Izdajatelj** lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Twin Win Safe na akcije KGHM“.

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 na sodišču vložite zahtevek v zvezi z informacijami iz **prospekta** boste morali v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške prevoda **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.
- Civilno odgovornost nosi **izdajatelj** samo, 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 produkte ter storitve posameznikom in podjetjem, finančnim ustanovam in subjektom javnega sektorja predvsem v ali z zvezo z Avstrijo in centralno in vzhodno Evropo vključno z jugovzhodno Evropo (vsi skupaj „**CEE**“). V **CEE** **izdajatelj** deluje prek svoje mreže podružničnih bank v večinski lasti **izdajatelja**, liziških družb in številnih specializiranih finančnih ponudnikov storitev.

### Glavni delničarji izdajatelja

**Izdajatelj** je v večinski lasti regionalnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 60,63% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 30. 09. 2023. **Izdajatelj**ve izdane delnice v prostem obtoku znašajo 39,37%.

Tabela na desni določa odstotke odprodanih delnic v upravičeni lasti glavnih delničarjev **izdajatelja**, regionalne banke Raiffeisen. Kolikor **izdajatelj** ve, noben drug delničar ni 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 30. 09. 2023 in izključujejo 419.211 trezorskih delnic.

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

|                                  |        |
|----------------------------------|--------|
| Vmesni seštevek v prostem obtoku | 39,37% |
| Skupno                           | 100,0% |

#### Ključni izvršni direktorji izdajatelja

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

#### Zakoniti revizorji izdajatelja

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

#### Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

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

#### Konsolidirani izkazi uspeha

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

#### Bilanca stanja

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

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

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

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

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

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

## Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotnne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomsko trdnost nasprotnne stranke (na primer kreditojemalec ali drugi udeleženec na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženec na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne izpolni pogodbenih obveznosti nasproti **skupini RBI**. Poleg tega na kreditno tveganje **skupine RBI** vpliva vrednost in izvršljivost zavarovanja, ki je zagotovljeno članom **skupine RBI**.
- **Na Skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala politična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti EU ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in drug negativni makroekonomski in tržni razvoj in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Poslovna, kapitalska pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj, to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke. Tržna tveganja med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganji cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatilitnost.
- Čeprav **skupina RBI** pogosto analizira poslovna tveganja lahko utрпи velike izgube kot posledico poslovnega tveganja, t. j. tveganje izgube zaradi neprimernih ali neučinkovitih internih postopkov, interakcije med ljudmi in sistemi, pravnih tveganj ali zaradi zunanjih dogodkov.

## Ključne informacije o vrednostnih papirjih

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A3A3A5 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajnim spremenljivim globalnim obvestilom, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). **Vrednostni papirji** nimajo nominalne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. **Referenčni znesek vrednostnih papirjev** je 1.000,00 PLN. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 23. 02. 2024 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 PLN.

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

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

**Vrednostni papirji** so Twin-Win Safe certifikati s kapico z 1.000,00 PLN zaščite kapitala ob redni zapadlosti. Klasifikacija EUSIPA je 1199. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v PLN. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni minimalni znesek in, poleg tega, možnost ustvarjanja dobička, če se **osnovno sredstvo** dvigne ali pade. **Vrednostni papirji** ne profitirajo od dviga **osnovnega sredstva** nad **raven kapice**. Takoj ko **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**, **vrednostni papirji** ne bodo več profitirali od padlega **osnovnega sredstva**.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Določila in pogoji **vrednostnih papirjev** dajo **izdajatelju** pravico, da po določenih izjemnih dogodkih (na primer motnje na trgu, kapitalski ukrepi v zvezi z **osnovnim sredstvom**, zakonodajne spremembe), ali (i) preloži plačila ali dobave v okviru **vrednostnih papirjev**, (ii) prilagodi določila **vrednostnih papirjev** ali (iii) predčasno odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči poštenu 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) odpíše (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 delnice „KGHM Polska Miedz SA“, s katerimi se trguje v PLN na borzi „Warsaw Stock Exchange“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) **osnovnega sredstva** je PLKGHM000017.

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

| Datumi                         |                                                                              |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Začetni datum ocenitve</u>  | 15. 02. 2024                                                                 |
| <u>Datum izdaje</u>            | 23. 02. 2024                                                                 |
| <u>Končni datum ocenitve</u>   | 18. 02. 2027                                                                 |
| <u>Datum zapadlosti</u>        | 23. 02. 2027                                                                 |
| <u>Obdobje opazovanja meje</u> | Začetek na <u>datum izdaje</u> in konec na <u>končni datum ocenitve</u> .    |
| Parametri                      |                                                                              |
| <u>Zavarovalni znesek</u>      | 1.000,00 PLN                                                                 |
| <u>Mejna raven</u>             | 60,00% od <u>začetne referenčne cene</u> .                                   |
| <u>Osnovna cena</u>            | 100,00% od <u>začetne referenčne cene</u> .                                  |
| <u>Raven kapice</u>            | 120,00% od <u>začetne referenčne cene</u> .                                  |
| <u>Referenčni znesek</u>       | 1.000,00 PLN                                                                 |
| <u>Udeležbeno razmerje</u>     | 100% <u>referenčnega zneska</u> deljenega z <u>začetno referenčno ceno</u> . |

| <u>Valuta produkta</u>           | Poljski zlot „PLN“                                                                                  |
|----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cene osnovnega sredstva          |                                                                                                     |
| <u>Začetna referenčna cena</u>   | Uradni zaključni tečaj <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> za <u>začetni datum ocenitve</u> . |
| <u>Končna referenčna cena</u>    | Uradni zaključni tečaj <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> za <u>končni datum ocenitve</u> .  |
| <u>Referenčna cena meje</u>      | Vsaka trgovalna cena <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> .                                    |
| Osnovno sredstvo za odkup        |                                                                                                     |
| <u>Valuta osnovnega sredstva</u> | Poljski zlot „PLN“                                                                                  |
| <u>Delnice</u>                   | KGHM Polska Miedz SA                                                                                |
| <u>Borza</u>                     | Warsaw Stock Exchange                                                                               |
| <u>ISIN</u>                      | PLKGHM000017                                                                                        |

### Mejni dogodek

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

### 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 razlika med (i) ravnjo kapice in (ii) osnovno ceno.
- Če je končna referenčna cena večja ali enaka kot osnovna cena, vendar manjša kot raven kapice, bo tak denarni znesek razlika med (i) končno referenčno ceno in (ii) osnovno ceno.
- Če je končna referenčna cena manjša kot osnovna cena, vendar ni prišlo do mejnega dogodka, bo tak denarni znesek razlika med (i) osnovno ceno in (ii) končno referenčno ceno.
- Če je končna referenčna cena manjša kot osnovna cena in je prišlo do mejnega dogodka, bo tak denarni znesek enak nič.

Znesek udeležbe bo tak denarni znesek pomnožen z udeležbenim razmerjem.

### Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega povzetka namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji na paralelnemu trgu (ETPS) Varšavske borze.

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

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

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

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

#### Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim 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. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj osnovnega sredstva vključuje npr. (i) v primeru, da je osnovno sredstvo nad osnovno ceno ali blizu mejne ravni: padec osnovnega sredstva in (ii) v primeru, da je osnovno sredstvo pod osnovno ceno, vendar daleč nad mejno ravno: padec osnovnega sredstva.

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

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

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

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

- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja **osnovnega sredstva** ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko **osnovno sredstvo** postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve **osnovnega sredstva** in odkupa.

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

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

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

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

Lahko vpišete **vrednostne papirje** po **emisijskem znesku** v obdobju, ki se začne 31. 01. 2024 in konča 14. 02. 2024. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo ponudbo za vpis v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** preko finančnega posrednika od **izdajatelja**. Po uspešni vlogi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na mestu trgovanja, lahko kupite **vrednostne papirje** tudi na takem mestu trgovanja. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno trgovalno mesto in bo nenehno prilagajena 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 18. 02. 2027, pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

### Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno enoto **vrednostnih papirjev**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** vpiše ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- Kontinuirani stroški nastajajo kontinuirano, ko se **vrednostne papirje** drži.
- V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** so dejanski stroški lahko drugačni, v primerjavi s stroški, predstavljenimi v tabeli, na primer zaradi spreminjajočih se premij in popustov vključenih v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če nastanejo negativni izstopni stroški, bodo kompenzirali dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** krajša.

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

### Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

| Podrobnosti o investiciji |                              |
|---------------------------|------------------------------|
| Obdobje vpisa             | 31. 01. 2024 do 14. 02. 2024 |
| Datum izdaje              | 23. 02. 2024                 |
| Emisijski znesek          | 1.000,00 PLN                 |
| Min. trgovalna enota      | Ena enota                    |

| Povezani stroški                                      |            |
|-------------------------------------------------------|------------|
| Enkratni vstopni stroški                              | 33,40 PLN  |
| Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti       | -23,40 PLN |
| Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti   | Nobeni     |
| Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta) | Nobeni     |

### **Pomembni konflikti interesov**

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

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

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu: „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavalac**“) priredilo dana 24. 1. 2024. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3A3A5 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavalcu** svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavalca**. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima za program Structured Securities Programme društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 30. 11. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

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

**Obavijest o vrijednosnim papirima** je izrađena vezano uz program Structured Securities Programme **izdavalca**, a dana 30. 11. 2023. odobrilo ju je Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**EMA**“). Adresa **EMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 21. 4. 2023. Commission de Surveillance du Secteur Financier (Luksemburška komisija za nadzor financijskog sektora, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Izdavalac** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Twin Win Safe na akcije KGHM“.

Primitite na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Ako kupite **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.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavalac** 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 izdavalcu

### Tko je izdavalac vrijednosnih papira?

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

### Glavne djelatnosti izdavalca

Grupa RBI Group (upućivanja na grupu „**RBI Group**“ su upućivanja na **izdavalca** 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 daljnjem tekstu, zajedno: „**srednja i istočna Europa**“) ili koji su vezani uz taj prostor. U **srednjoj i istočnoj Europi**, **izdavalac** posluje preko svoje mreže banaka kćeri u većinskom vlasništvu **izdavalca** te preko društava za usluge lizinga i brojnih davatelja specijaliziranih financijskih usluga.

### Većinski dioničari izdavalca

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

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

| Dioničari izdavalca<br>(redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu) | Temeljni kapital |
|---------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                                  | 24,46 %          |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                             | 9,95 %           |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                         | 9,51 %           |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                                  | 3,67 %           |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                                 | 3,64 %           |

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

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

|                                                                             |                |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 %         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95 %         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92 %         |
| <b>Međuzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen</b>                     | <b>60,63 %</b> |
| <b>Međuzbroj za dionice u slobodnoj prodaji</b>                             | <b>39,37 %</b> |
| <b>Ukupno</b>                                                               | <b>100,0 %</b> |

#### Glavni direktori izdavatelja

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

#### Ovlašteni revizori izdavatelja

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

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

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

#### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

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

#### Bilanca

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

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

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

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

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

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

## Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku neispunjenja obveza od strane svojih ugovornih strana („kreditni rizik“). Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost ugovorne strane (primjerice zajmoprimca ili drugog sudionika na tržištu koji sklapa ugovor s članicom grupe **RBI Group**) i potencijalni financijski gubitak koji će navedeni sudionik na tržištu prouzročiti grupi **RBI Group** ako ne ispuni svoje ugovorne obveze prema grupi **RBI Group**. Pored toga, na kreditni rizik grupe **RBI Group** utječu vrijednost i ovršnost kolaterala predanog članicama grupe **RBI Group**.
- Na grupu **RBI Group** nepovoljno su utjecale te bi i dalje mogle nepovoljno utjecati političke krize poput ruske invazije Ukrajine, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz Europske unije ili europodručja, poput Brexita Ujedinjene Kraljevine, i drugih negativnih makroekonomskih i tržišnih kretanja te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group** znatno su nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati tržišni rizici, odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda. Tržišni rizici uključuju, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira i deviznih tečajeva, kao i rizike cijene dionica i dužničkih instrumenata i volatilnost tržišta.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A3A3A5 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Vrijednosni papiri** ne posjeduju nominalnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica **vrijednosnih papira**. **Referentni iznos vrijednosnih papira** je 1.000,00 PLN. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 23. 2. 2024. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 PLN.

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

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

**Vrijednosni papiri** su Certifikati Twin-Win Safe s gornjim pragom s kapitalnom zaštitom koja po redovnom dospeljeću iznosi 1.000,00 PLN. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1199. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate za otkup izvršit će se u PLN. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni najniži iznos te pored toga i mogućnosti ostvarivanja dobiti ako **odnosni instrument** raste ili pada. **Vrijednosni papiri** ne ostvaruju dobit od toga što **odnosni instrument** prelazi **razinu gornjeg praga**. Čim **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine** tijekom određenog razdoblja, **vrijednosni papiri** više neće ostvarivati dobit od pada **odnosnog instrumenta**.

Primiti na znanje sljedeće:

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

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

#### Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospeljeća**. Ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na dionice društva „KGHM Polska Miedz SA“ kojima se trguje u PLN na burzi „Warsaw Stock Exchange“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je PLKGHM000017.

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

| Datum                         |                                                                         |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Početni datum vrednovanja     | 15. 2. 2024.                                                            |
| Datum izdanja                 | 23. 2. 2024.                                                            |
| Konačni datum vrednovanja     | 18. 2. 2027.                                                            |
| Datum dospijea                | 23. 2. 2027.                                                            |
| Razdoblje promatranja granice | Koje počinje na datum izdanja, a završava na konačni datum vrednovanja. |
| Parametri                     |                                                                         |
| Iznos zaštite                 | 1.000,00 PLN                                                            |
| Granična razina               | 60,00 % od početne referentne cijene.                                   |
| Osnovna cijena                | 100,00 % od početne referentne cijene.                                  |
| Razina gornjeg praga          | 120,00 % od početne referentne cijene.                                  |
| Referentni iznos              | 1.000,00 PLN                                                            |

| Multiplikator               | 100 % od referentnog iznosa podijeljeno s početnom referentnom cijenom.               |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Valuta proizvoda            | Poljski zlot „PLN“                                                                    |
| Cijene odnosnog instrumenta |                                                                                       |
| Početna referentna cijena   | Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi za početni datum vrednovanja. |
| Konačna referentna cijena   | Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi za konačni datum vrednovanja. |
| Referentna cijena granice   | Bilo koja trgovana cijena odnosnog instrumenta na burzi.                              |
| Odnosni instrument za otkup |                                                                                       |
| Valuta odnosnog instrumenta | Poljski zlot „PLN“                                                                    |
| Dionice                     | KGHM Polska Miedz SA                                                                  |
| Burza                       | Warsaw Stock Exchange                                                                 |
| ISIN                        | PLKGHM000017                                                                          |

### Granični događaj

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

### Otkup po isteku roka trajanja

Na datum dospijea 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 razlika između (i) razine gornjeg praga i (ii) osnovne cijene.
- Ako je konačna referentna cijena viša ili jednaka osnovnoj cijeni ali niža od razine gornjeg praga, navedeni novčani iznos bit će razlika između (i) konačne referentne cijene i (ii) osnovne cijene.
- Ako je konačna referentna cijena niža od osnovne cijene ali nikakav granični događaj nije nastupio, navedeni novčani iznos bit će razlika između (i) osnovne cijene i (ii) konačne referentne cijene.
- Ako je konačna referentna cijena niža od osnovne cijene i ako je granični događaj nastupio, navedeni novčani iznos bit će nula.

Iznos sudjelovanja bit će navedeni novčani iznos pomnožen s multiplikatorom.

### Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

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

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

### Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

#### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- 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. Zbog učinka poluge, taj rizik je znatno povećan. Nepovoljan razvoj odnosnog instrumenta uključuje primjerice (i) u slučaju da je odnosni instrument iznad osnovne cijene ili blizu granične razine: pad odnosnog instrumenta, a (ii) u slučaju da je odnosni instrument ispod osnovne cijene ali daleko iznad granične razine: porast odnosnog instrumenta.

#### Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

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

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

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

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

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

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

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

Možete upisati **vrijednosne papire** po **cijeni izdanja** unutar razdoblja koje počinje dana 31. 1. 2024. i završava dana 14. 2. 2024.. **Izdavatelj** može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvatiti ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

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

| Pojednostosti ulaganja                |                                 |
|---------------------------------------|---------------------------------|
| Razdoblje upisa                       | od 31. 1. 2024. do 14. 2. 2024. |
| Datum izdanja                         | 23. 2. 2024.                    |
| Cijena izdanja                        | 1.000,00 PLN                    |
| Min. jedinica kojima se može trgovati | Jedna jedinica                  |

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 18. 2. 2027., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije dospijeca.
- Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja nastaju pri otkupu **vrijednosnih papira**.
- Kontinuirani troškovi nastaju kontinuirano tijekom razdoblja držanja **vrijednosnih papira**.
- Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, stvarni troškovi mogu se razlikovati u usporedbi s troškovima prikazanim u tablici, primjerice zbog različitih premija i diskonata uključenih u kotirane cijene **vrijednosnih papira**.
- Kada negativni izlazni troškovi nastanu, 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                                     | 33,40 PLN  |
| Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja              | -23,40 PLN |
| Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja            | Nema ich   |
| Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana) | Nema ich   |

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

## Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

## Bitni sukobi interesa

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

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

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 24.01.2024 от „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“ [Raiffeisen Bank International AG] („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A3A3A5 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюме следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа за Structured Securities Programme на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 30.11.2023 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюме. За разлика от резюме, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

Юридическото наименование на емитента е „Райфайзен Банк Интернешънъл АГ“. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Неговият идентификационен код на правен субект (ИКПС) е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-71707-0, а уебсайтът му е [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Телефонният номер за въпроси относно ценните книжа е +43-1-71707-5454, а адресът на електронна поща е [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com). Оплаквания относно ценните книжа могат да се изпращат на [complaints@raiffeisencertificates.com](mailto:complaints@raiffeisencertificates.com). Уебсайтът на емитента относно ценните книжа е [raiffeisencertificates.com](http://raiffeisencertificates.com).

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

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Twin Win Safe на акcje KGHM“.

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 резюме, 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 инвестирания 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) резюме е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, или (ii) когато — разгледано заедно с останалите части на проспекта — то не предоставя съществена информация, която да ви помогне да прецените дали да инвестирате в ценните книжа.

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

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

### Основна дейност на емитента

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

### Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки „Райфайзен“, които съвместно притежават приблизително 60,63% от акциите на емитента, емитирани към 30.09.2023. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 39,37%.

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

| Акционери на емитента<br>(пряко и/или косвено притежавани обикновени акции) | Акционерен капитал |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG                              | 24,46%             |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG                                         | 9,95%              |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft                     | 9,51%              |

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

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

|                                                                             |               |
|-----------------------------------------------------------------------------|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG                                              | 3,67%         |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen                                             | 3,64%         |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53%         |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen                   | 2,95%         |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen                  | 2,92%         |
| <b>Общо за регионалните банки „Райфайзен“</b>                               | <b>60,63%</b> |
| <b>Общо свободно търгувани акции</b>                                        | <b>39,37%</b> |
| <b>Общо</b>                                                                 | <b>100,0%</b> |

#### Основни управляващи директори на емитента

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

#### Законово определени одитори на емитента

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

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

Следната подбрана финансова информация на **емитента** се основава на одитираните консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021, както и на неодитираните междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.09.2023 и 30.09.2022.

#### Консолидиран отчет за доходите

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

#### Баланс

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

|                                                                   |       |       |       |        |
|-------------------------------------------------------------------|-------|-------|-------|--------|
| (максимално равнище) <sup>5</sup>                                 |       |       |       |        |
| Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище) | 19,7% | 20,0% | 17,6% | 15,93% |
| Коефициент на ливъридж (максимално равнище)                       | 7,0%  | 7,1%  | 6,1%  | 3,0%   |

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

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

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

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

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

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събираемостта на обезпеченията, предоставени на членовете на **RBI Group**.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват политически кризи като инвазията на Русия в Украйна, глобални финансови и икономически кризи като кризата с (държавните) дългове в еврозоната, рискът една или повече страни да напуснат ЕС или еврозоната, подобно на излизането на Обединеното кралство от ЕС, и други отрицателни макроикономически и пазарни събития и съответно може да се наложи нанасяне на допълнителни обезценки, свързани с експозициите на групата.
- Значително неблагоприятно въздействие върху дейността, капиталовата позиция и резултатите от дейността на **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват пазарните рискове, т.е. рискът от неблагоприятно въздействие на промени в пазарните условия върху пазарните цени на активите и пасивите или приходите. Пазарните рискове включват, но не се изчерпват с промени в лихвени проценти, кредитни спредове на емитенти на ценни книжа и валутни курсове, както и рискове, свързани с цените на акциите и на дълговото финансиране, и волатилността на пазара.
- Въпреки че **RBI Group** редовно анализира оперативните рискове, е възможно да претърпи значителни загуби в резултат на оперативен риск, т.е. риска от загуба поради неадекватност или провал на вътрешни процеси, човешки взаимодействия или системи, правни рискове или поради външни събития.

## Основна информация за ценните книжа

### Кои са основните характеристики на ценните книжа?

#### Класификация и права

**Ценните книжа** са обозначени с ISIN AT0000A3A3A5 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на приносител). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Референтната сума на **ценните книжа** е 1 000,00 PLN. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 23.02.2024 с **емисионна цена** 1 000,00 PLN.

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

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

**Ценните книжа** са Сертификати „Туин Уин Сейф“ с таван с капиталова защита 1 000,00 PLN на редовен падеж. Тяхната класификация по EUSIPA е I199. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) PLN. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана минимална сума, както и възможността да генерирате печалба, ако **базовият инструмент** се покачи или спадне. **Ценните книжа** не печелят от покачване на **базовия инструмент** над **горния праг**. Щом **базовият инструмент** спадне до **нивото на бариера** или под него през определен период, **ценните книжа** вече не печелят от спадане на **базовия инструмент**.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на **емитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да отлага плащания или предавания по **ценните книжа**, (ii) да коригира условията по **ценните книжа** или (iii) да погаси предсрочно **ценните**

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

- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на **емитента**, компетентният орган за реструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за реструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезцени (включително до нула) задълженията на **емитента** по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **емитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (а) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на общите условия на **ценните книжа** или (г) анулиране на **ценните книжа**.

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

## 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**, са акциите в „KGHM Polska Miedz SA“, търгувани в(ъв) PLN на борсата „Warsaw Stock Exchange“. Международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) за **базовия инструмент** е PLKGHM000017.

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

| Дати                                   |                                                                                             |
|----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Първоначална дата на оценка</b>     | 15.02.2024                                                                                  |
| <b>Дата на емисията</b>                | 23.02.2024                                                                                  |
| <b>Окончателна дата на оценка</b>      | 18.02.2027                                                                                  |
| <b>Дата на падеж</b>                   | 23.02.2027                                                                                  |
| <b>Период на наблюдение за бариера</b> | Започващ на <b>датата на емисията</b> и приключващ на <b>окончателната дата на оценка</b> . |
| Параметри                              |                                                                                             |
| <b>Защитена сума</b>                   | 1 000,00 PLN                                                                                |
| <b>Ниво на бариера</b>                 | 60,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .                                           |
| <b>Страйк цена</b>                     | 100,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .                                          |
| <b>Горен праг</b>                      | 120,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .                                          |
| <b>Референтна сума</b>                 | 1 000,00 PLN                                                                                |

| <b>Множител</b>                     | 100% от <b>референтната сума</b> , делено на <b>първоначалната референтна цена</b> .                                    |
|-------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Валута на продукта</b>           | Полска злота „PLN“                                                                                                      |
| Цени на базовия инструмент          |                                                                                                                         |
| <b>Първоначална референтна цена</b> | Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент</b> на <b>борсата</b> за <b>първоначалната дата на оценка</b> . |
| <b>Окончателна референтна цена</b>  | Официалната цена при затваряне на <b>базовия инструмент</b> на <b>борсата</b> за <b>окончателната дата на оценка</b> .  |
| <b>Референтна цена за бариера</b>   | Която и да е цена на търгуване с <b>базовия инструмент</b> на <b>борсата</b> .                                          |
| Базов инструмент за погасяване      |                                                                                                                         |
| <b>Валута на базовия инструмент</b> | Полска злота „PLN“                                                                                                      |
| <b>Акции</b>                        | KGHM Polska Miedz SA                                                                                                    |
| <b>Борса</b>                        | Warsaw Stock Exchange                                                                                                   |
| <b>ISIN</b>                         | PLKGHM000017                                                                                                            |

## Бариерно събитие

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

## Погасяване в края на срока

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

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

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **горния праг**, паричната сума ще представлява разликата между (i) **горния праг** и (ii) **страйк цената**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **страйк цената**, но по-малка от **горния праг**, паричната сума ще представлява разликата между (i) **окончателната референтна цена** и (ii) **страйк цената**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **страйк цената**, но не е настъпило **бариерно събитие**, паричната сума ще представлява разликата между (i) **страйк цената** и (ii) **окончателната референтна цена**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **страйк цената** и е настъпило **бариерно събитие**, паричната сума ще бъде нула.

**Сумата от участие** ще представлява така определената парична сума, умножена по **множителя**.

## Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме** **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на Паралелния пазар (ETPS) на Warsaw Stock Exchange.

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

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

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

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

### Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.
- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна загуба на инвестиция капитал над **защитената сума** в края на срока на **ценните книжа**. През срока на **ценните книжа** тяхната пазарна цена може да спадне дори под нивото на **защитената сума**. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. (i) В случай че **базовият инструмент** е над **страйк цената** или близо до **нивото на бариера**: спадане на **базовия инструмент**, а (ii) в случай че **базовият инструмент** е под **страйк цената**, но много над **нивото на бариера**: покачване на **базовия инструмент**.

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

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

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

- Пазарната цена на **базовия инструмент** зависи като цяло от предлагането и търсенето на **базовия инструмент** на съответното място за търговия и се влияе от редица фактори, сред които — бъдещите пазарни очаквания, които могат да са ирационални. Тъй като **ценните книжа** са обусловени от определени цени на **базовия инструмент** за определянето на плащанията, пазарната цена на **базовия инструмент** може да има отрицателно въздействие върху тези плащания и съответно — върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Търгуваният обем от **базовия инструмент** може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа** или че **ценните книжа** да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- **Емитентът** може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга **базовия инструмент**, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на **базовия инструмент**.
- Поради непредвидени събития, свързани с **базовия инструмент**, може да се наложи **емитентът** да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, 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 предсрочното погасяване след настъпване на извънредно събитие с най-много шест месеца, като това забавяне или непредприемането му може да окаже отрицателно въздействие върху стойността на **ценните книжа** в размер до пълна загуба на инвестиция капитал.
- Развитието, по-нататъшното съществуване или ликвидността на което и да място за търговия, на което се търгува конкретна серия от **ценните книжа**, е несигурно, поради което поемате риска да не можете да продадете своите **ценни книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.
- Ако бъдат приложени инструменти за реструктуриране по отношение на **емитента** или определени напълно консолидирани дъщерни дружества, органи за реструктуриране биха имали правомощия да анулират, обезценят или конвертират вашите вземания по **ценните книжа**, от което бихте претърпели загуби.

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

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

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 31.01.2024 и приключващ на 14.02.2024. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

Считано от **датата на емисията**, можете да закупите **ценните книжа** чрез финансов посредник от **емитента**. След успешно заявяване на **ценните книжа** за търгуване на място за търговия, можете да закупите **ценните книжа** и на съответното място за търговия. Цената, на която ще закупите **ценните книжа**, ще бъде определена от **емитента** или съответното място за търговия и постоянно ще се коригира от **емитента** така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно местата за търговия, на които **емитентът** 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 18.02.2027, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

| Данни за инвестицията     |                          |
|---------------------------|--------------------------|
| Срок за записване         | 31.01.2024 до 14.02.2024 |
| Дата на емисията          | 23.02.2024               |
| Емисионна цена            | 1 000,00 PLN             |
| Мин. търгуем брой единици | Един брой                |

**Забележка:** Предлагањето, продажбата, предавањето или прехвърляњето на ценните книжа могат да бъдат ограничени от законодателството или друга нормативна уредба.

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

В таблицата отдолу са показани свързаните с ценните книжа разходи, оценени от емитента към момента на изготвяне на настоящото резюме.

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

| Свързани разходи                             |            |
|----------------------------------------------|------------|
| Еднократни входни разходи                    | 33,40 PLN  |
| Еднократни изходни разходи по време на срока | -23,40 PLN |
| Еднократни изходни разходи в края на срока   | Няма       |
| Текущи разходи (съвкупни за една година)     | Няма       |

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

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

#### Защо е съставен този проспект?

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

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 подсигуран чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с ценните книжа, всяко неблагоприятно за Вас отражение върху пазарната стойност на ценните книжа ще доведе до благоприятна промяна в икономическото състояние на емитента и обратно.



