

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 9 February 2023 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A32S60 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2022 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 8 July 2022 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

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

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 30 November 2022 by *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”). The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. The **registration document** was approved on 8 July 2022 by *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe”.

Please note the following:

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

## Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

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

### Principal activities of the issuer

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

### Major shareholders of the issuer

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

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

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

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

## Key managing directors of the issuer

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

## Statutory auditors of the issuer

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

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

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

The following selected financial information of the **issuer** is based on the audited consolidated financial statements of the **issuer** as of and for the financial year ended 31 December 2021 and 31 December 2020 as well as on the unaudited interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 September 2022 and 30 September 2021.

### Consolidated income statement

	Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)		Audited consolidated financial statements (in million Euro) <sup>1</sup>	
	30 September 2022	30 September 2021	31 December 2021	31 December 2020
Net interest income	3,591	2,352	3,327	3,121
Net fee and commission income	2,682	1,424	1,985	1,684
Impairment losses on financial assets	-721	-145	-295	-598
Net trading income and fair value result	471	29	53	91
Operating result	4,275	1,830	2,592	2,241
Consolidated profit / loss	2,801	1,055	1,372	804

<sup>1</sup> Figures of 2021 adapted due to changed allocation (IFRS 5 discontinued operations).

### 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 2022	31 December 2021	
Total assets	219,834	192,101	165,959	
Senior debt <sup>2</sup>	197,342	173,460	148,438	
Subordinated debt	3,108	3,165	3,233	
Loans to customers	109,066	100,832	90,671	
Deposits from customers	129,786	115,153	102,112	
Equity	19,385	15,475	14,288	
NPL ratio <sup>3</sup>	1.7%	1.8%	2.1%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1.5%	1.6%	1.9%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	14.4%	13.1%	13.6%	10.66%
Total capital ratio (fully loaded)	18.1%	17.6%	18.4%	15.12%
Leverage ratio (fully loaded)	7.1%	6.1%	6.4%	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.
- **RBI Group** has been and may continue to be adversely affected by political crises like the Russian invasion of Ukraine, global financial and economic crises, like the Eurozone (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the European Union or the Eurozone, like the UK Brexit, and other negative macroeconomic and market environments and may further be required to make impairments on its exposures.

- **RBI Group**'s business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks.
- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems or due to external events.
- The **issuer** is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements.

## Key information on the securities

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

#### Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A32S60 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **specified denomination** of the **securities** is EUR 1,000.00 and their aggregate principal amount will be up to EUR 100,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 22 March 2023 at an **issue price** of EUR 1,000.00 (100.00% of the **specified denomination**).

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

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

The **securities** are Barrier Reverse Convertibles. Their EUSIPA classification is 1230. The **securities** provide you (i) multiple fixed interest payments and (ii) a variable redemption at the end of the term of the **securities** by either (a) payment of a monetary amount or (b) delivery of the **reference asset**. Interest and redemption payments will be in EUR. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed amount unless the **underlying** touches or falls below the **barrier** during a given period. In such case, the fixed amount will be exchanged for a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **strike**.

Please note the following:

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

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

#### Basket as underlying for the determination of redemption

The **securities** refer to a selecting **basket** of multiple **basket components** as **underlying** for the determination of redemption. The table below lists the **basket components** and certain details thereof. Only the calculated value of the **basket** itself in EUR is relevant for the **securities**. The **basket** starts with a value of EUR 100.00 on the **initial valuation date**.

Underlying for redemption	
Underlying currency	Euro "EUR"
Selecting basket	Worst-of Basket

Basket components				
Type *	Currency	Shares	Exchange	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* "Idx" means index, "Eq" means shares, "Fund" means fund shares, "ETF" means exchange-traded fund, "Com" means commodity, "FX" means foreign exchange rate, "IR" means interest rate, "FC" means futures contract, "Cash" means cash on deposit.

The **component quantity** of each **basket component** will be calculated by dividing EUR 100.00 by the relevant price of the respective **basket component** on the **initial valuation date**.

After the **initial valuation date**, the value of the **basket** will be calculated by the **issuer** by (i) multiplying the price of each **basket component** with its **component quantity** and (ii) taking the smallest of all the resulting amounts.

**Please note:** due to the mentioned calculation method, the performance of the **basket** from the **initial valuation date** to any relevant date is, in general, identical to the performance of the **single basket component** with the lowest performance from the **initial valuation date** to such date. Therefore, every reference price of the **securities** (e.g. the **final reference price**) depends on such **basket component** only.

## Interest

The interest of the **securities** is fixed. You will receive an interest payment on each **interest payment date**. Each interest payment will be the respective **interest rate** adjusted for the length of the interest period and multiplied by the **specified denomination**. The adjustment for the length of the interest period is made by (i) multiplication with the actual number of days within the interest period and (ii) division by 365. The table to the right lists all **interest payment dates** together with the respective **interest rate** and the expected **interest amount**.

Interest period no.	Interest payment date	Interest rate	Expected interest amount
1	21 March 2024	8.50%	EUR 85.00
2	21 March 2025	8.50%	EUR 85.00

**Please note:** If any **interest payment date** falls on a day which is not a business day, the respective interest payment will be postponed to the first business day immediately following such **interest payment date**.

## Redemption

The redemption of the **securities** is variable. On the **maturity date** you receive either (i) a monetary payment or (ii) a certain number of the **reference asset**. The **reference asset** of the **securities** is the **basket component** with the lowest performance from the **initial valuation date** to the **final valuation date**. What you receive depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

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

Dates	
<b>Initial valuation date</b>	21 March 2023
<b>Final valuation date</b>	18 March 2025
<b>Maturity date</b>	21 March 2025
<b>Barrier observation period</b>	The <b>final valuation date</b> .
Parameters	
<b>Strike</b>	100.00% of the <b>initial reference price</b> .
<b>Barrier</b>	60.00% of the <b>initial reference price</b> .

  

Underlying prices	
<b>Initial reference price</b>	EUR 100.00
<b>Final reference price</b> <sup>CM</sup>	The value of the <b>underlying</b> based on the official closing prices of the <b>basket components</b> for the <b>final valuation date</b> .
<b>Barrier reference price</b> <sup>CM</sup>	The <b>final reference price</b> .

<sup>CM</sup> Due to the calculation method of the **underlying**, the lowest-performing **basket component** will determine this reference price.

## Redemption at the end of term

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

- If the **final reference price** is greater than the **barrier**, you will receive the **specified denomination**.
- Otherwise, i.e. if the **final reference price** is less than or equal to the **barrier**, you will receive a certain number of the **reference asset**. The number of the **reference asset** you may receive will be EUR 1,000.00 (100.00% of the **specified denomination**) divided by the official closing price of the **reference asset** for the **initial valuation date**. The number to be delivered will be rounded to five digits after the comma. If the number to be delivered is not a whole number, instead of delivery of the non-integer part of such number you will receive payment of the cash equivalent of such non-integer part in **product currency**.

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

## Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on the *Freiverkehr* (open market) of Börse Frankfurt, the *Freiverkehr* (open market) of Börse Stuttgart and the Official Market of Wiener Börse AG.

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

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

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

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

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

- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a total loss of the invested capital is possible. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall of the **underlying**, especially to or below the **barrier**.
- Changes in the implied volatility of the **underlying** may have a significant impact on the market price of the **securities**.

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

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

- As the value of a **basket** is derived from the **basket components**, the risk of the **basket** as a whole contains the risk of all the **basket components**.
- The value of the **basket** as a whole completely depends on the value of the single **basket component** with the lowest performance, thereby completely removing any diversification effect and raising the market risk of the **basket** above the individual market risk of each **basket component**.
- 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.
- Every decision of the **issuer** concerning the **basket** composition – or even its omission – might in retrospect prove unfavourable to the **securities**.

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

- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.

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

- The **issuer** has the right to delay an early redemption after the occurrence of an extraordinary event for up to six months, whereby any such delay or its omission may have a negative impact on the value of the **securities** up to a total loss of the invested capital.
- The development, continuation or liquidity of any trading market for any particular series of **securities** is uncertain, and therefore you bear the risk that you will not be able to sell your **securities** prior to their maturity at all or at fair prices.

## 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 21 February 2023 and ending on 20 March 2023. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

Starting on the **issue date**, you may purchase the **securities** through a financial intermediary from the **issuer**. 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 March 2025, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

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

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

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

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

Investment details	
<b>Subscription period</b>	21 February 2023 to 20 March 2023
<b>Issue date</b>	22 March 2023
<b>Issue price</b>	EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ).
<b>Min. tradable amount</b>	EUR 1,000.00

Associated costs	
<b>One-off entry costs</b> <sup>\$</sup>	EUR 36.60 (3.66%)
<b>One-off exit costs during the term</b> <sup>\$</sup>	EUR -26.60 (-2.66%)
<b>One-off exit costs at the end of the term</b>	None
<b>Ongoing costs (aggregated over one year)</b>	None

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

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

## **Why is this prospectus being produced?**

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

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

## **Material conflicts of interest**

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

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

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „Zusammenfassung“) wurde am 9.2.2023 von der Raiffeisen Bank International AG (die „Emittentin“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A32S60 identifizierten Wertpapieren (die „Wertpapiere“) und zur Emittentin für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die Zusammenfassung ist als Einleitung zum Prospekt der Wertpapiere zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der Wertpapiere und der Emittentin unterstützen. Der Prospekt (der „Prospekt“) besteht aus (i) der am 30.11.2022 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „Wertpapierbeschreibung“), (ii) dem am 8.7.2022 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „Registrierungsformular“ und zusammen mit der Wertpapierbeschreibung der „Basisprospekt“), (iii) den emissionsspezifischen endgültigen Bedingungen (die „endgültigen Bedingungen“) und (iv) der Zusammenfassung. Im Gegensatz zur Zusammenfassung enthält der Prospekt alle für die Wertpapiere relevanten Details.

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

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

Die Emittentin kann sich auf die Wertpapiere auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

## Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

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

### Haupttätigkeiten der Emittentin

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

### Hauptaktionäre der Emittentin

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

Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien)	Grundkapital
RAIFFEISEN LANDES BANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %

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

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

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

### Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

### Abschlussprüfer der Emittentin

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

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

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

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2021 und 31.12.2020 sowie auf den ungeprüften Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 30.9.2022 und 30.9.2021.

### Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)		Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro) <sup>1</sup>	
	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021	31.12.2020
Zinsüberschuss	3.591	2.352	3.327	3.121
Provisionsüberschuss	2.682	1.424	1.985	1.684
Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte	-721	-145	-295	-598
Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen	471	29	53	91
Betriebsergebnis	4.275	1.830	2.592	2.241
Konzernergebnis	2.801	1.055	1.372	804

<sup>1</sup> Zahlen von 2021 angepasst aufgrund der geänderten Zuordnung (aufgegebene Geschäftsbereiche nach IFRS 5).

### Bilanz

	Ungeprüfte Konzern- zwischenabschlüsse (in Millionen Euro)	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess <sup>1</sup>
		30.9.2022	31.12.2021	
Bilanzsumme	219.834	192.101	165.959	
Vorrangige Verbindlichkeiten <sup>2</sup>	197.342	173.460	148.438	
Nachrangige Verbindlichkeiten	3.108	3.165	3.233	
Forderungen an Kunden	109.066	100.832	90.671	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	129.786	115.153	102.112	
Eigenkapital	19.385	15.475	14.288	
NPL Ratio <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
NPE Ratio <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,9 %	
CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) <sup>5</sup>	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,66 %

Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	15,12 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	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 notideindenden Kredite an den gesamten Forderungen an Kunden und Kreditinstitute.

<sup>4</sup> NPE Ratio – Anteil der notideindenden 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.
- Der **RBI-Konzern** war und könnte weiterhin von politischen Krisen wie die russische Invasion in die Ukraine, weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrisen wie der (Staats-)Schuldenkrise im Euroraum, dem Risiko des Austritts eines oder mehrerer Staaten aus der Europäischen Union oder dem Euroraum wie dem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktbedingungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäftstätigkeit, Kapitalausstattung und Ertragslage des **RBI-Konzerns** wurden und könnten weiterhin erheblich nachteilig von Marktrisiken beeinflusst werden.
- Trotz häufiger Analyse operationeller Risiken durch den **RBI-Konzern** kann er aufgrund des operationellen Risikos, d. h. des Risikos der Verluste infolge der Mangelhaftigkeit oder des Versagens von internen Verfahren, von zwischenmenschlichen Interaktionen und Systemen oder infolge externer Ereignisse, erhebliche Verluste erleiden.
- Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben.

## Basisinformationen über die Wertpapiere

### Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

#### Einstufung und Rechte

Die Wertpapiere sind durch die ISIN AT0000A32S60 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der Wertpapiere ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der Emittentin zu erhalten (Inhaberpapier). Der Nennbetrag der Wertpapiere ist EUR 1.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu EUR 100.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 22.3.2023 zum Ausgabepreis von EUR 1.000,00 (100,00 % des Nennbetrages) stattfinden.

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

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

Die Wertpapiere sind Korbanleihen mit Barriere. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1230. Die Wertpapiere gewähren Ihnen (i) mehrfache fixe Zinszahlungen und (ii) eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere entweder durch (a) Zahlung eines Geldbetrages oder (b) Lieferung des Referenzwertes. Zins- und Tilgungszahlungen erfolgen in EUR. Die Tilgung der Wertpapiere ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Betrag zu gewähren, es sei denn, der Basiswert berührt oder unterschreitet die Barriere während einer bestimmten Periode. In diesem Fall wird der fixe Betrag gegen eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des Basiswertes bis zum Basispreis getauscht.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

Für weitere Details zu den Wertpapieren siehe die folgenden Abschnitte.

## Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf einen wählenden **Korb** aus mehreren **Korbbestandteilen**. In der folgenden Tabelle sind die **Korbbestandteile** und bestimmte nähere Angaben dazu aufgelistet. Nur der berechnete Wert des **Korbs** selbst in EUR ist maßgeblich für die **Wertpapiere**. Der **Korb** startet mit einem Wert von EUR 100,00 am **ersten Bewertungstag**.

Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“
Auswählender Korb	Worst-of Korb

Korbbestandteile				
Typ *	Währung	Aktien	Börse	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx“ meint Index, „Eq“ meint Aktien, „Fonds“ meint Fondsanteile, „ETF“ meint Exchange Traded Fund, „Com“ meint Ware, „FX“ meint Wechselkurs, „IR“ meint Zinssatz, „FC“ meint Futureskontrakt, „Cash“ meint Bareinlage.

Die **Bestandteilanzahl** eines jeden **Korbbestandteils** wird berechnet, indem EUR 100,00 durch den relevanten Preis des maßgeblichen **Korbbestandteils am ersten Bewertungstag** dividiert wird.

Nach dem **ersten Bewertungstag** wird der Wert des **Korbs** von der **Emittentin** berechnet, indem (i) der Preis eines jeden **Korbbestandteils** mit seiner **Bestandteilanzahl** multipliziert wird und (ii) der kleinste aller resultierenden Beträge ausgewählt wird.

**Bitte beachten Sie:** aufgrund der genannten Berechnungsmethode ist die Wertentwicklung des **Korbs** vom **ersten Bewertungstag** bis zum jeweiligen Tag im Allgemeinen identisch mit der Wertentwicklung des **einzelnen Korbbestandteils** mit der niedrigsten Wertentwicklung vom **ersten Bewertungstag** bis zu diesem Tag. Jeder Referenzpreis der **Wertpapiere** (z. B. der **letzte Referenzpreis**) hängt daher nur von solchem **Korbbestandteil** ab.

## Verzinsung

Die Verzinsung der **Wertpapiere** ist fix. Sie erhalten eine Zinszahlung an jedem **Zinszahlungstag**. Jede Zinszahlung wird der jeweilige **Zinssatz** angepasst an die Dauer der Zinsperiode und multipliziert mit dem **Nennbetrag** sein. Die Anpassung an die Dauer der Zinsperiode erfolgt durch (i) Multiplikation mit der tatsächlichen Anzahl der Tage innerhalb der Zinsperiode und (ii) Division durch 365. In der Tabelle rechts sind alle **Zinszahlungstage** zusammen mit dem jeweiligen **Zinssatz** und dem voraussichtlichen **Zinsbetrag** aufgelistet.

Zinsperioden-Nr.	Zinszahlungstag	Zinssatz	Voraussichtlicher Zinsbetrag
1	21.3.2024	8,50 %	EUR 85,00
2	21.3.2025	8,50 %	EUR 85,00

**Bitte beachten Sie:** Wenn ein **Zinszahlungstag** auf einen Tag fällt, der kein Geschäftstag ist, wird die jeweilige Zinszahlung auf den ersten auf diesen **Zinszahlungstag** unmittelbar folgenden Geschäftstag verschoben.

## Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie entweder (i) eine Geldzahlung oder (ii) eine bestimmte Anzahl des **Referenzwertes**. Der **Referenzwert** der **Wertpapiere** ist der **Korbbestandteil** mit der niedrigsten Wertentwicklung vom **ersten Bewertungstag** bis zum **letzten Bewertungstag**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab.

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

Tag		Produktwährung	Euro „EUR“
<u>Erster Bewertungstag</u>		Basiswertpreise	
<u>Letzter Bewertungstag</u>		<u>Erster Referenzpreis</u>	EUR 100,00
<u>Fälligkeitstag</u>		<u>Letzter Referenzpreis</u> <sup>BM</sup>	Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <b>Korbbestandteile</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .
<u>Barrierefreobachtungszeitraum</u>		<u>Barriererreferenzpreis</u> <sup>BM</sup>	Der <b>letzte Referenzpreis</b> .
Parameter			
<u>Basispreis</u>		100,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .	
<u>Barriere</u>		60,00 % des <b>ersten Referenzpreises</b> .	
<u>Nennbetrag</u>		EUR 1.000,00	

<sup>BM</sup> Aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird der **Korbbestandteil** mit der niedrigsten Wertentwicklung diesen Referenzpreis bestimmen.

## Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer als die **Barriere** ist, erhalten Sie den **Nennbetrag**.
- Andernfalls, d. h. falls der **letzte Referenzpreis** kleiner oder gleich der **Barriere** ist, erhalten Sie eine bestimmte Anzahl des **Referenzwertes**. Die Anzahl des **Referenzwertes**, die Sie erhalten können, ist gleich EUR 1.000,00 (100,00 % des

**Nennbetrages**) dividiert durch den offiziellen Schlusskurs des **Referenzwertes** für den **ersten Bewertungstag**. Die zu liefernde Anzahl wird auf fünf Nachkommastellen gerundet. Wenn die zu liefernde Anzahl keine ganze Zahl ist, werden Sie anstatt der Lieferung des Bruchteils einer solchen Anzahl eine Zahlung in **Produktwährung** in Höhe des Gegenwertes dieses Bruchteils erhalten.

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

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

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

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

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

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

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

- Falls sich der maßgebliche Preis des **Basiswertes** unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals möglich. Aufgrund eines Hebeleffekts ist dieses Risiko wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**, insbesondere bis zur **Barriere** oder darunter.
- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

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

- Da der Wert eines **Korbs** von den **Korbbestandteilen** abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten **Korbs** das Risiko aller **Korbbestandteile**.
- Der Wert des gesamten **Korbs** hängt vollständig vom Wert des einzelnen **Korbbestandteils** mit der niedrigsten Wertentwicklung ab, wodurch der Diversifikationseffekt komplett eliminiert und das Marktrisiko des **Korbs** über das individuelle Marktrisiko eines jeden **Korbbestandteils** hinaus erhöht wird.
- Falls sich (i) der erwartete Betrag oder Zahlungstag zukünftiger Dividendenzahlungen ändert oder (ii) der tatsächliche Betrag oder Zahlungstag von den erwarteten Werten unterscheidet, kann der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst werden.
- Jede Entscheidung der **Emittentin** hinsichtlich der Zusammensetzung des **Korbs** oder sogar ihre Unterlassung kann sich im Nachhinein für die **Wertpapiere** als nachteilig erweisen.

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

- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.

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

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

## 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 21.2.2023 beginnt und am 20.3.2023 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

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

Anlagedetails	
<b>Zeichnungsfrist</b>	21.2.2023 bis 20.3.2023
<b>Ausgabetag</b>	22.3.2023
<b>Ausgabepreis</b>	EUR 1.000,00 (100,00 % des <b>Nennbetrages</b> ).
<b>Min. Handelsbetrag</b>	EUR 1.000,00

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 18.3.2025, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

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

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

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

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

Verbundene Kosten	
<b>Einmalige Eintrittskosten</b> <sup>§</sup>	EUR 36,60 (3,66 %)
<b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit</b> <sup>§</sup>	EUR -26,60 (-2,66 %)
<b>Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit</b>	Keine
<b>Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)</b>	Keine

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

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

#### Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

#### Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 09.02.2023 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A32S60 („**papery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 30.11.2022 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 08.07.2022 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”, a łącznie z **dokumentem ofertowym** – „**prospektem emisyjnym podstawowym**”), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

**Dokument ofertowy** został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 30.11.2022 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”). Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria. **Dokument rejestracyjny** został zatwierdzony w dniu 08.07.2022 przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**SSF**”). Siedziba **SSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Emitent** może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe”.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

## Kluczowe informacje na temat emitenta

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

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

### Podstawowa działalność emitenta

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

### Główni akcjonariusze emitenta

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

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

Akcjonariusze emitenta (akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim)	Kapitał zakładowy
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%

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

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

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
<b>Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen</b>	<b>58,8%</b>
<b>Suma cząstkowa wolny obrót</b>	<b>41,2%</b>
<b>Łącznie</b>	<b>100,0%</b>

### Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

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

### Biegli rewidenti emitenta

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

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

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2021 i 31.12.2020 oraz na podstawie niezbadanych śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 30.09.2022 i 30.09.2021.

### Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) <sup>1</sup>	
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	31.12.2020
Dochód odsetkowy netto	3 591	2 352	3 327	3 121
Wynik z tytułu opłat i prowizji	2 682	1 424	1 985	1 684
Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	-721	-145	-295	-598
Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej	471	29	53	91
Wynik z działalności operacyjnej	4 275	1 830	2 592	2 241
Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata	2 801	1 055	1 372	804

<sup>1</sup> Dane z 2021 roku skorygowane ze względu na zmianę alokacji (MSSF 5 działania zaniechane).

### Bilans

	Niezbadane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej <sup>1</sup>
		31.12.2021	31.12.2020	
Aktywa ogółem	219 834	192 101	165 959	
Dług uprzywilejowany <sup>2</sup>	197 342	173 460	148 438	
Dług podporządkowany	3 108	3 165	3 233	
Kredyty udzielone klientom	109 066	100 832	90 671	
Depozyty od klientów	129 786	115 153	102 112	
Kapitał własny	19 385	15 475	14 288	
Wskaźnik NPL <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	2,1%	
Wskaźnik NPE <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,9%	
Współczynnik CET 1 (fully loaded) <sup>5</sup>	14,4%	13,1%	13,6%	10,66%
Łączny współczynnik kapitałowy	18,1%	17,6%	18,4%	15,12%

(fully loaded)				
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

<sup>2</sup> Obleczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i dłużu 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.
- **Grupa RBI** odzuwała i może nadal odzuwać negatywne skutki kryzysów politycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz innych negatywnych warunków makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji między ludzkich i systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.
- **Emitent** podlega wielu surowym i mającym szeroki zakres zastosowania przepisom i wymogom regulacyjnym.

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasifikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A32S60 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). **Okręślony nominal papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 EUR, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 100 000 000,00 EUR. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 22.03.2023 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR (100,00% **określonego nominału**).

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

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

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Odwrótne Zamienne z Barierą. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1230. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) wielokrotne stałe płatności odsetek i (ii) zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** w drodze (a) wypłaty kwoty pieniężnej lub (b) dostawy **aktywa referencyjnego**. Płatności odsetek i płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty, o ile w danym okresie **instrument bazowy** nie spadnie do lub poniżej **poziomu barriery**. W takim przypadku stała kwota zostanie wymieniona na udział w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczony do wysokości **ceny bazowej**.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

## Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

**Papiery wartościowe** są powiązane z **koszykiem** wybierającym zawierającym wiele **składników** i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Poniższa tabela zawiera wykaz **składników koszyka** oraz określone informacje na ich temat. Dla **papierów wartościowych** znaczenie ma wyłącznie obliczona wartość samego **koszyka** w EUR. **Koszyk** zaczyna się od wartości 100,00 EUR w **początkowej dacie wyceny**.

Instrument bazowy dla wykupu	
<b>Waluta instrumentu bazowego</b>	euro „EUR”
<b>Koszyk wybierający</b>	Koszyk typu worst-of

Składniki koszyka				
Rodzaj*	Waluta	Akcje	Giełda	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqqa Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx” oznacza indeks, „Eq” oznacza akcje, „Fund” oznacza udziały w funduszu, „ETF” oznacza fundusz inwestycyjny typu ETF, „Com” oznacza towar, „FX” oznacza kurs wymiany walut, „IR” oznacza stopę procentową, „FC” oznacza kontrakt futures, „Cash” oznacza wkład pieniężny.

Ilość każdego ze **składników koszyka** zostanie obliczona poprzez podzielenie 100,00 EUR przez odpowiednią cenę danego **składnika koszyka** obowiązującą w **początkowej dacie wyceny**.

Po **początkowej dacie wyceny** wartość **koszyka** zostanie obliczona przez **emitenta** poprzez (i) pomnożenie ceny każdego **składnika koszyka** przez jego **ilość** oraz (ii) przyjęcie najniższej uzyskanej kwoty.

**Uwaga:** ze względu na wspomnianą metodę obliczeniową wynik **koszyka od poczatkowej daty wyceny** do dowolnej odpowiedniej daty jest na ogół identyczny z wynikiem **pojedynczego składnika koszyka**, który w tejże dacie odnotował najniższy wynik w stosunku do wartości z **początkowej daty wyceny**. Dlatego też każda cena referencyjna **papierów wartościowych** (np. **ostateczna cena referencyjna**) uzależniona jest wyłącznie od takiego **składnika koszyka**.

### Oprocentowanie

Odsetki od **papierów wartościowych** są stałe. Inwestor otrzyma płatność odsetek w każdej **dacie płatności odsetek**. Każdą płatność odsetek stanowić będzie odpowiednia **stopa procentowa** dopasowana o długość okresu odsetkowego i pomnożona przez **określony nominal**. Dopasowania o długość okresu odsetkowego dokonuje się poprzez (i) pomnożenie przez rzeczywistą liczbę dni w okresie odsetkowym i (ii) podzielenie przez 365. Tabela po prawej stronie zawiera zestawienie wszystkich **dat płatności odsetek** wraz z odpowiednią **stopą procentową** i oczekiwana **kwotą odsetek**.

Nr okresu odsetkowego	Data płatności odsetek	Stopa procentowa	Oczekiwana kwota odsetek
1	21.03.2024	8,50%	85,00 EUR
2	21.03.2025	8,50%	85,00 EUR

**Uwaga:** Jeśli jakakolwiek **data płatności odsetek** przypadnie na dzień, który nie jest dniem roboczym, wówczas dana płatność odsetek zostanie przesunięta na pierwszy dzień roboczy następujący bezpośrednio po tejże **dacie płatności odsetek**.

### Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma (i) płatność pieniężną lub (ii) określoną liczbę **aktywa referencyjnego**. **Aktywo referencyjne papierów wartościowych** stanowi **składnik koszyka**, który w **ostatecznej dacie wyceny** odnotował najniższy wynik w stosunku do wartości z **początkowej daty wyceny**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
<b>Początkowa data wyceny</b>	21.03.2023
<b>Ostateczna data wyceny</b>	18.03.2025
<b>Termin zapadalności</b>	21.03.2025
<b>Okres obserwacji bariery</b>	<b>Ostateczna data wyceny.</b>

  

Parametry	
<b>Cena bazowa</b>	100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .
<b>Poziom bariery</b>	60,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .

  

Ceny instrumentu bazowego	
<b>Początkowa cena referencyjna</b>	100,00 EUR
<b>Ostateczna cena referencyjna<sup>MO</sup></b>	Wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na oficjalnych cenach zamknięcia <b>składników koszyka</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
<b>Cena referencyjna dla bariery<sup>MO</sup></b>	<b>Ostateczna cena referencyjna</b> .

<sup>MO</sup> Ze względu na metodę obliczeniową **instrumentu bazowego** ta cena referencyjna będzie uwarunkowana **składnikiem koszyka** o najniższym wyniku.

## **Wykup pod koniec okresu trwania**

W terminie zapadalności Inwestor otrzyma:

- Jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie wyższa od poziomu bariery, Inwestor otrzyma określony nominal.
- W innym przypadku, tj. jeżeli ostateczna cena referencyjna będzie niższa od poziomu bariery lub mu równa, Inwestor otrzyma określona liczbę aktywa referencyjnego. Liczba aktywa referencyjnego, jaką może otrzymać Inwestor, będzie wynosić 1 000,00 EUR (100,00% określonego nominalu) podzielone przez oficjalną cenę zamknięcia aktywa referencyjnego dla początkowej daty wyceny. Liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku. Jeżeli liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, nie będzie liczbą całkowitą, wówczas zamiast dostawy ułamka takiej liczby Inwestorowi zostanie wpłacona równowartość tego ułamka w walucie produktu.

**Uwaga:** właściwy ogólny depozytariusz określi depozytariusza, do którego zostanie dostarczone aktywo referencyjne i który może mieć inną siedzibę niż gielda.

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

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

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

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

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

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

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

- W przypadku niekorzystnego kształtuowania się odpowiedniej ceny instrumentu bazowego możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany instrumentu bazowego obejmują np. spadek instrumentu bazowego, szczególnie do lub poniżej poziomu bariery.
- Zmiany implikowanej zmienności instrumentu bazowego mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową papierów wartościowych.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z emitentem – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową papierów wartościowych.

### **Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego**

- Ponieważ wartość koszyka jest pochodną jego składników, ryzyko koszyka jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.
- Wartość koszyka jako całości zależy całkowicie od wartości pojedynczego składnika koszyka o najniższym wyniku, co całkowicie eliminuje efekt dywersyfikacji i zwiększa ryzyko rynkowe koszyka powyżej indywidualnego ryzyka rynkowego poszczególnych jego składników.
- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wyплатy przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wyplaty będą odmienne od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową papierów wartościowych.
- Każda decyzja emitenta dotycząca składu koszyka – lub nawet jej zaniechanie – może z perspektywy czasu okazać się niekorzystna dla papierów wartościowych.

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

- Emitent może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na instrument bazowy, co może negatywnie wpływać na cenę rynkową instrumentu bazowego.

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

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego emitent ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość papierów wartościowych aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, kontynuacja lub płynność dowolnego rynku obrotu poszczególnymi seriami papierów wartościowych są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich papierów wartościowych przed terminem zapadalności lub po godziwej cenie

## **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 21.02.2023 do 20.03.2023. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

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

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 18.03.2025, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

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

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

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

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

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

#### Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

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

#### Znaczące konflikty interesów

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

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

Szczegóły inwestycji	
<b>Okres przyjmowania zapisów</b>	21.02.2023 do 20.03.2023
<b>Data emisji</b>	22.03.2023
<b>Cena emisyjna</b>	1 000,00 EUR (100,00% <u>określonego nominalu</u> ).
<b>Min. kwota wykonania</b>	1 000,00 EUR

Koszty powiązane	
<b>Jednorazowe koszty wejścia</b> <sup>\$</sup>	36,60 EUR (3,66%)
<b>Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania</b> <sup>\$</sup>	-26,60 EUR (-2,66%)
<b>Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania</b>	Brak
<b>Koszty bieżące (łącznie w skali roku)</b>	Brak

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

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

§

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “nota di sintesi”) è stato redatto 09/02/2023 da Raiffeisen Bank International AG (l’emittente) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A32S60 (i “titoli”) e sull’emittente a tutti i potenziali investitori (“voi” in quanto lettori del presente documento). La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un’introduzione al prospetto dei titoli e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei titoli e dell’emittente. Il prospetto (il “prospetto”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli di Raiffeisen Bank International AG approvata il 30/11/2022 (e successive modifiche, la “nota informativa sui titoli”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 08/07/2022 (e successive modifiche, il “documento di registrazione” e insieme alla nota informativa sui titoli, il “prospetto di base”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “condizioni definitive dell’offerta”) e (iv) dalla nota di sintesi. Diversamente dalla nota di sintesi, il prospetto contiene tutti i dettagli rilevanti dei titoli.

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

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

L’emittente può inoltre riferirsi ai titoli utilizzando il loro nome commerciale “8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe”.

Si prega di osservare quanto segue:

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

## Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

### Chi è l’emittente dei titoli?

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

### Principali attività dell’emittente

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

### Principali azionisti dell’emittente

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

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

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

non hanno diritto di voto diversi da quelli di altri azionisti.

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

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
<b>Subtotale Banche regionali Raiffeisen</b>	<b>58,8%</b>
<b>Subtotale capitale flottante</b>	<b>41,2%</b>
<b>Totale</b>	<b>100,0%</b>

#### Principali amministratori delegati dell'emittente

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

#### Revisori legali dell'emittente

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

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

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

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2021 e 31/12/2020 nonché dei bilanci consolidati infranuari non sottoposti a revisione dell'**emittente** datati 30/09/2022 e 30/09/2021.

#### Conto economico consolidato

	Bilanci consolidati infranuari non sottoposti a revisione (in milioni di euro)		Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro) <sup>1</sup>	
	30/09/2022	30/09/2021	31/12/2021	31/12/2020
Margine di interesse	3.591	2.352	3.327	3.121
Ricavi netti da commissioni e compensi	2.682	1.424	1.985	1.684
Perdite di valore sulle attività finanziarie	-721	-145	-295	-598
Ricavi commerciali netti e risultato fair value	471	29	53	91
Risultato operativo	4.275	1.830	2.592	2.241
Utile/perdita di esercizio consolidato	2.801	1.055	1.372	804

<sup>1</sup> Numeri dell'anno 2021 modificati a seguito dell'assegnazione modificata (IFRS 5 attività operative cessate).

#### Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati infranuari non sottoposti a revisione (in milioni di euro)	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale <sup>1</sup>
		30/09/2022	31/12/2021	
Attività totali	219.834	192.101	165.959	
Debito di primo rango <sup>2</sup>	197.342	173.460	148.438	
Debiti subordinati	3.108	3.165	3.233	
Crediti clienti	109.066	100.832	90.671	
Raccolta da clienti	129.786	115.153	102.112	
Capitale Proprio	19.385	15.475	14.288	
NPL ratio <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	2,1%	
NPE ratio <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,9%	
CET 1 ratio (fully loaded) <sup>5</sup>	14,4%	13,1%	13,6%	10,66%
Total capital ratio (fully loaded)	18,1%	17,6%	18,4%	15,12%
Leverage ratio (fully loaded)	7,1%	6,1%	6,4%	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.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali come quelle riguardanti la crisi dei debiti (sovraffitti) nell'Eurozona, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'Unione Europea o l'Eurozona (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici o di mercato negativi e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare ad esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo o eventi esterni.
- L'**emittente** è soggetta a numerose regole ed obblighi regolatori severi ed esaurienti.

## Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A32S60 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I **titoli** saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente al portatore, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). L'**importo nominale** dei **titoli** è EUR 1.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a EUR 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 22/03/2023 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00 (100,00% dell'**importo nominale**).

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

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

I **titoli** sono Barrier Reverse Convertibles. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1230. I **titoli** vi concedono (i) pagamenti multipli fissi dell'interesse e (ii) un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli** mediante (a) pagamento di un importo monetario oppure (b) consegna dell'**attivo di riferimento**. I pagamenti dell'interesse e del riscatto avverranno in EUR. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo minimo fisso a meno che il **sottostante** raggiunga o scenda sotto il **livello barriera** durante un dato periodo. In tale caso, l'importo fisso verrà sostituito da una partecipazione alla performance del **sottostante** limitata al **livello strike**.

Si prega di osservare quanto segue:

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

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

#### Paniere come sottostante per la determinazione del riscatto

I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, ad un **paniere** selezionante di multipli **componenti del panier**e. Nella seguente tabella sono elencati i **componenti del panieri** e alcuni corrispettivi dettagli. Soltanto il valore calcolato dello stesso **paniere** in EUR è rilevante per i **titoli**. Il **paniere** parte da un valore di EUR 100,00 alla **data di valutazione iniziale**.

Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	Euro “EUR”
Paniere selezionante	Paniere worst-of

Componenti del panieri				
Tipo *	Valuta	Azioni	Borsa	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005

Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* Con “Idx” si intende l’indice; con “Eq” si intendono le azioni; con “Fund” si intendono le azioni del fondo; con “ETF” si intende un fondo negoziato in borsa; con “Com” si intende la commodity; con “FX” si intende il tasso di cambio; con “IR” si intende il tasso di interesse; con “FC” si intende il contratto future; con “Cash” si intende il deposito a carattere monetario.

La **quantità del componente** di ogni **componente del paniere** verrà calcolata (i) dividendo EUR 100,00 per il prezzo rilevante del corrispettivo **componente del paniere** alla **data di valutazione iniziale**.

Dopo la **data di valutazione iniziale**, il valore del **paniere** verrà calcolato dall'**emittente** (i) moltiplicando il prezzo di ogni **componente del paniere** per la sua **quantità del componente** e (ii) prendendo il minore di tutti gli importi risultanti.

**Si prega di osservare quanto segue:** dovuto alla metodologia di calcolo menzionata, la performance del **paniere** dalla **data di valutazione iniziale** alla data rilevante è, in generale, identica alla performance del **singolo componente del paniere** con la performance più bassa nel periodo tra la **data di valutazione iniziale** e la data rilevante. Pertanto, ogni prezzo di riferimento dei **titoli** (per es. il **prezzo di riferimento finale**) dipende esclusivamente da tale **componente del paniere**.

### Interesse

L’interesse dei **titoli** è fisso. Riceverete un pagamento dell’interesse ad ogni **data di pagamento dell’interesse**. Ogni pagamento dell’interesse equivarrà al corrispettivo **tasso di interesse** modificato in base alla lunghezza del periodo d’interesse e moltiplicato per l’**importo nominale**. La rettifica in base alla lunghezza del periodo d’interesse viene effettuata mediante (i) moltiplicazione per il numero attuale di giorni all’interno del periodo d’interesse e (ii) divisione per 365. Nella tabella sulla destra sono elencate tutte le **date di pagamento dell’interesse** insieme con il corrispettivo **tasso di interesse** e l’atteso **importo dell’interesse**.

Periodo d’interesse n°	Data di pagamento dell’interesse	Tasso di interesse	Importo dell’interesse atteso
1	21/03/2024	8,50%	EUR 85,00
2	21/03/2025	8,50%	EUR 85,00

**Si prega di osservare quanto segue:** Qualora una **data di pagamento dell’interesse** cada in un giorno lavorativo, il corrispettivo pagamento dell’interesse sarà rinviato al primo giorno lavorativo immediatamente successivo a tale **data di pagamento dell’interesse**.

### Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Alla **data di scadenza** riceverete (i) un pagamento monetario oppure (ii) un determinato numero di unità di **attivo di riferimento**. L’**attivo di riferimento** dei **titoli** è il **componente del paniere** con la performance più bassa dalla **data di valutazione iniziale** alla **data di valutazione finale**. Quello che riceverete dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

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

Date	
<u>Data di valutazione iniziale</u>	21/03/2023
<u>Data di valutazione finale</u>	18/03/2025
<u>Data di scadenza</u>	21/03/2025
<u>Periodo di osservazione della barriera</u>	La <u>data di valutazione finale</u> .

  

Parametri	
<u>Livello strike</u>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .
<u>Livello barriera</u>	60,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .

<u>Importo nominale</u>	EUR 1.000,00
<u>Valuta del prodotto</u>	Euro “EUR”
<b>Prezzi del sottostante</b>	
<u>Prezzo iniziale di riferimento</u>	EUR 100,00
<u>Prezzo di riferimento finale</u> <sup>MC</sup>	Il valore del <b>sottostante</b> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <b>componenti del paniere</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .
<u>Prezzo di riferimento della barriera</u> <sup>MC</sup>	Il <b>prezzo di riferimento finale</b> .

<sup>MC</sup> A seguito della metodologia di calcolo del **sottostante**, il **componente del paniere** con la performance più bassa determinerà questo prezzo di riferimento.

### Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

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

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

## Dove saranno negoziati i titoli?

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

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

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

## Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

### Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

- Se il prezzo rilevante del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita totale del capitale investito. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello barriera**.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del **sottostante** potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- Visto che il valore di un **paniere** deriva dai rispetti **componenti del paniere**, il rischio del **paniere** come insieme comprende il rischio di tutti i **componenti del paniere** stesso.
- Il valore del **paniere** come insieme dipende interamente dal valore del singolo **componente del paniere** con la performance più bassa che pertanto cancella ogni effetto della diversificazione e aumenta il rischio di mercato del **paniere** portandolo al di sopra del rischio di mercato individuale di ogni **componente del paniere**.
- 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**.
- Ogni decisione dell'**emittente** relativamente alla composizione del **paniere**, o persino la sua cancellazione, potrebbe essere retrospettivamente svantaggiosa per i **titoli**.

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

- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.

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

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

## 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 21/02/2023 e termina in data 20/03/2023. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

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

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 21/02/2023 al/all' 20/03/2023
Data di emissione	22/03/2023
Prezzo di emissione	EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ).
Importo min. negoziabile	EUR 1.000,00

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 18/03/2025, laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

#### Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

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

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

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

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

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

#### Principali conflitti di interesse

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

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

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 9. 2. 2023 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A32S60 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 30. 11. 2022 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 8. 7. 2022 (v platném znění, „**registrační dokument**“) a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“, (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emitenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou [www.rbinternational.com](http://www.rbinternational.com). Dotazy související s **cennými papíry** lze poslat na e-mailovou adresu [info@raiffeisencertificates.com](mailto:info@raiffeisencertificates.com) a stížnosti 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. 2022 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 8. 7. 2022 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**SSF**“). Adresa **SSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

**Emitent** může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“.

Upozorňujeme na následující:

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

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

Právní formou **emitenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikátor právnické osoby (LEI) **emitenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

### Hlavní činnosti emitenta

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

### Hlavní akcionáři emitenta

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

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

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

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

<b>Mezisoučet – drobní akcionáři</b>	<b>41,2 %</b>
<b>Celkem</b>	<b>100,0 %</b>

### Klíčoví výkonné ředitelé emitenta

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

### Statutární auditore emittentu

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

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

### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emittentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2021 a 31. 12. 2020 a rovněž z neauditovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 30. 9. 2022 a 30. 9. 2021.

### Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

	Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) <sup>1</sup>	
	30. 9. 2022	30. 9. 2021	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Čistý úrokový výnos	3 591	2 352	3 327	3 121
Čisté příjmy z poplatků a provizí	2 682	1 424	1 985	1 684
Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv	-721	-145	-295	-598
Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě	471	29	53	91
Provozní výsledek	4 275	1 830	2 592	2 241
<b>Konsolidovaný zisk / ztráta</b>	<b>2 801</b>	<b>1 055</b>	<b>1 372</b>	<b>804</b>

<sup>1</sup> Údaje za rok 2021 upraveny v důsledku změny alokace (IFRS 5 ukončované činnosti).

### 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. 2022	31. 12. 2021	
Aktiva celkem	219 834	192 101	165 959	
Nadřízený dluh <sup>2</sup>	197 342	173 460	148 438	
Podřízený dluh	3 108	3 165	3 233	
Úvěry zákazníkům	109 066	100 832	90 671	
Vklady od zákazníků	129 786	115 153	102 112	
Vlastní kapitál	19 385	15 475	14 288	
Podíl NPL <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
Podíl NPE <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,9 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) <sup>5</sup>	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,66 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	15,12 %
Pákový poměr (plně implementováno)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	3,0 %

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

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

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

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

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

## Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran.
- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako je ruská invaze na Ukrajinu, globálními finančními a ekonomickými krizemi, např. dluhovou (státní) križ eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z Evropské unie nebo eurozóny, jako je brexit ve Velké Británii, a dalšími negativními makroekonomickými a tržními podmínkami a může být dále nucena provést znehodnocení expozic.
- Podnikání, kapitálová pozice a výsledky činnosti **skupiny RBI** jsou a mohou být i nadále významně nepříznivě ovlivňovány tržními riziky.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů nebo v důsledku vnějších událostí.
- **Emitent** podléhá řadě přísných a rozsáhlých regulačních pravidel a požadavků.

## Klíčové informace o cenných papírech

### Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

#### Klasifikace a práva

**Cenné papíry** jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A32S60 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoli splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 EUR a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 EUR. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 22. 3. 2023 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR (100,00 % **určené jmenovité hodnoty**).

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

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

**Cennými papíry** jsou Reverzní konvertibilní dluhopisy s bariérou. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1230. **Cenné papíry** Vám poskytnou (i) několik fixních výplat úroků a (ii) variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** buďto (a) formou platby, nebo (b) doručením **referenčního aktiva**. Výplaty úroků a platby za zpětný odkup budou uskutečnovány v EUR. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktivum** v průběhu stanoveného období dotkne **úrovně bariéry** nebo klesne pod ni. V takovém případě bude fixní částka vyměněna za omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň strike**.

Upozorňujeme na následující:

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

#### Koš jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje vybírající **koš** tvořený více **komponentami koše**. Tabulka níže obsahuje seznam **komponent koše** a určité podrobnosti o nich. Pouze vypočtená hodnota **koše** samotného v EUR je relevantní pro **cenné papíry**. **Koš** začíná s hodnotou 100,00 EUR v **počátečním datu ocenění**.

Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
Měna podkladového aktiva	Euro „EUR“
Vybírající koš	Koš worst-of

Komponenty koše				
Druh *	Měna	Akcie	Burza	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Unicq Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx“ znamená index, „Eq“ znamená akcie, „Fund“ znamená podíly ve fondu, „ETF“ znamená Exchange Traded Fund, „Com“ znamená komodita, „FX“ znamená směnný kurz, „IR“ znamená úroková sazba, „FC“ znamená futures kontrakt, „Cash“ znamená hotovostní vklad.

**Množství komponenty** každé **komponenty koše** bude vypočteno tak, že se 100,00 EUR vydělí relevantní cenou příslušné **komponenty koše** v **počátečním datu ocenění**.

Po **počátečním datu ocenění** bude hodnota **koše** vypočtena **emitentem** tak, že se (i) cena každé **komponenty koše** vynásobí jejím **množstvím komponenty** a (ii) ze všech výsledných částek se vybere ta nejmenší.

**Upozornění:** v důsledku uvedené metody výpočtu je výkonnost **koše** při srovnání **počátečního data ocenění** a jakéhokoliv relevantního data obecně totožná s výkonností **jediné komponenty koše**, která má nejnižší výkonnost při srovnání **počátečního data ocenění** a takového data. Proto každá referenční cena **cenných papírů** (např. **konečná referenční cena**) závisí pouze na takové **komponentě koše**.

## Úročení

Úročení **cenných papírů** je fixní. Výplatu úroků obdržíte v každém **datu výplaty úroků**. Každá výplata úroků bude odpovídat příslušné **úrokové sazbě** upravené podle délky úrokového období a vynásobené **určenou jmenovitou hodnotou**. Úprava podle délky úrokového období se uskuteční (i) vynásobením skutečným počtem dní úrokového období a (ii) vydelením číslem 365. Tabulka upravo obsahuje seznam všech **dat výplaty úroků** společně s příslušnou **úrokovou sazbou** a očekávanou **částkou úroků**.

**Upozornění:** Pokud jakékoliv **datum výplaty úroků** připadne na den, který není obchodním dnem, bude příslušná výplata úroků odložena na první obchodní den následující bezprostředně po takovém **datu výplaty úroků**.

Úrokové období č.	Datum výplaty úroků	Úroková sazba	Očekávaná částka úroků
1	21. 3. 2024	8,50 %	85,00 EUR
2	21. 3. 2025	8,50 %	85,00 EUR

## Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. V **datu splatnosti** obdržíte buďto (i) platbu, nebo (ii) určité množství **referenčního aktiva**. **Referenčním aktivem cenných papírů** je **komponenta koše** s nejnižší výkonností při srovnání **počátečního data ocenění** a **konečného data ocenění**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**.

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

Data	
<b>Počáteční datum ocenění</b>	21. 3. 2023
<b>Konečné datum ocenění</b>	18. 3. 2025
<b>Datum splatnosti</b>	21. 3. 2025
<b>Období sledování bariéry</b>	<b>Konečné datum ocenění</b>
Parametry	
<b>Úroveň strike</b>	100,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .
<b>Úroveň bariéry</b>	60,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .

  

<b>Určená jmenovitá hodnota</b>	1 000,00 EUR
<b>Měna produktu</b>	Euro „EUR“
Ceny podkladového aktiva	
<b>Počáteční referenční cena</b>	100,00 EUR
<b>Konečná referenční cena MV</b>	Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> .
<b>Referenční cena bariéry MV</b>	<b>Konečná referenční cena</b>

MV V důsledku metody výpočtu **podkladového aktiva** bude tuto referenční cenu určovat **komponenta koše** s nejnižší výkonností.

## Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší než **úroveň bariéry**, obdržíte **určenou jmenovitou hodnotu**.
- V ostatních případech, tj. pokud je **konečná referenční cena** menší nebo rovna **úrovni strike**, obdržíte určité množství **referenčního aktiva**. Množství **referenčního aktiva**, které můžete obdržet, bude 1 000,00 EUR (100,00 % **určené jmenovité hodnoty**) děleno oficiální uzavírací cenou **referenčního aktiva** pro **počáteční datum ocenění**. Množství, které má být doručeno, bude zaokrouhleno na pět desetinných míst. Pokud množství, které má být doručeno, není celé číslo, obdržíte místo doručení té části, která netvoří celé číslo, platbu odpovídající hodnotě takové části v **méně produktu**.

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

## Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

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

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

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

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

### Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

- Pokud se relevantní cena **podkladového aktiva** vyvine nepříznivým způsobem, může dojít k celkové ztrátě investovaného kapitálu. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**, zvláště na nebo pod **úroveň bariéry**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitemtem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

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

- Jelikož je hodnota **koše** odvozena od **komponent koše**, obsahuje riziko **koše** jako celku také riziko všech jednotlivých **komponent koše**.
- Hodnota **koše** jako celku zcela závisí na hodnotě té **komponenty koše**, která má nejnížší výkonnost, čímž je zcela odstraněn jakýkoliv efekt diverzifikace a tržní riziko **koše** převyšuje individuální tržní rizika jednotlivých **komponent koše**.
- 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**.
- Každé rozhodnutí ze strany **emitensta** týkající se složení **koše** – nebo i jeho neučinění – se může v retrospektivě ukázat jako nepříznivé pro **cenné papíry**.

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

- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.

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

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

## 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 21. 2. 2023 a konče 20. 3. 2023. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo z části přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

Počínaje **datem emise** máte možnost koupit **cenné papíry** od **emitensta** 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 **emitenst** nebo příslušný obchodní systém a bude **emitenstem** průběžně upravován tak, aby odrázel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá **emitenst** 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. 3. 2025, přičemž se **emitenst** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

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

Související náklady	
<b>Jednorázové vstupní náklady</b> <sup>§</sup>	36,60 EUR (3,66 %)
<b>Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti</b> <sup>§</sup>	-26,60 EUR (-2,66 %)
<b>Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti</b>	Žádné
<b>Průběžné náklady (celkem za jeden rok)</b>	Žádné

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

<sup>§</sup> Uvedené procento se vztahuje k **určené jmenovité hodnotě**.

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

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

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

## Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emitenta** na 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 **určenou jmenovitou hodnotu cenných papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** míinus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že náklady na emisi této série **cenných papírů** budou činit zhruba 200,00 EUR.

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

## Významné střety zájmů

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

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

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFoglaló MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „összefoglaló”) a Raiffeisen Bank International AG (a „kibocsátó”) állította össze 2023. 02. 09. napon, hogy a(z) ISIN-kódossal AT0000A32S60 azonosított értékpapírokra (az „értékpapírok”) és a kibocsátóra vonatkozóan minden potenciális befektetőt („Ön” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulesfontosságú információkról. Az összefoglalót az értékpapírokra vonatkozó kibocsátási tájékoztatót bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az értékpapírok és a kibocsátó jellegét és a veltük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztatót (a „tájékoztató“) (i) a Raiffeisen Bank International AG 2022. 11. 30. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „értékpapírjegyzék“), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2022. 07. 08. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „regisztrációs okmány“) és az értékpapírjegyzékkel együtt, az „alaptájékoztató“, (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „végleges feltételek“) és (iv) az összefoglalóból áll. Az összefoglalóval szemben a tájékoztató tartalmazza az értékpapírok szempontjából releváns összes adatot.

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

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

A kibocsátó az értékpapírokra azok marketing nevével („8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

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

### A kibocsátó fő tevékenységei

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

### A kibocsátó fő részvényesei

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

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

A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrezvények)	Jegyzett tőke
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6%
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%

a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

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

<b>Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok</b>	<b>58,8%</b>
<b>Részösszeg, közkézen forgó állomány</b>	<b>41,2%</b>
<b>Összesen</b>	<b>100,0%</b>

### A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

### A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

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

### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2021. 12. 31. és 2020. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2022. 09. 30. és 2021. 09. 30. fordulónappal végződő nem auditált konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

#### Konszolidált eredménykimutatás

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euroban)		Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban) <sup>1</sup>	
	2022. 09. 30.	2021. 09. 30.	2021. 12. 31.	2020. 12. 31.
Nettó kamatbevételek	3 591	2 352	3 327	3 121
Nettó díj és jutalékbevételek	2 682	1 424	1 985	1 684
Pénzügyi eszközök értékvesztése	-721	-145	-295	-598
Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye	471	29	53	91
Működési eredmény	4 275	1 830	2 592	2 241
Konszolidált eredmény	2 801	1 055	1 372	804

<sup>1</sup> A 2021. évi adatok a megváltozott allokáció miatt kiigazításra kerültek (IFRS 5 megszűnt tevékenységek).

#### Mérleg

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)		Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat <sup>1</sup>
	2022. 09. 30.	2021. 12. 31.	2021. 12. 31.	2020. 12. 31.	
Eszközök összesen	219 834	192 101	165 959		
Előresorolt kötelezettségek <sup>2</sup>	197 342	173 460	148 438		
Alarendelt követelések	3 108	3 165	3 233		
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	109 066	100 832	90 671		
Ügyfélbetétek	129 786	115 153	102 112		
Saját tőke	19 385	15 475	14 288		
NPL arány <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	2,1%		
NPE arány <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,9%		
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) <sup>5</sup>	14,4%	13,1%	13,6%	10,66%	
Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	18,1%	17,6%	18,4%	15,12%	
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%	

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

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

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

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

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

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

- Az **RBI Csoport** kitett a partnerei általi nemteljesítés kockázatának.
- Az **RBI Csoportot** hátrányosan érintették és továbbra is hátrányosan érinthetik a politikai válságok, mint például a Oroszország ukrainai inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint például az euroövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az Európai Unióból vagy az euroövezetből való kilépésének kockázata, mint például az Egyesült Királyság brexitje, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci környezet, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékeléstést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tökehelyzetét és működési eredményeit a piaci kockázatok jelentősen hátrányosan befolyásolták és továbbra befolyásolhatják is ilyen irányba.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségek kockázat következtében.
- A **kibocsátóra** számos szigorú és kiterjedt szabályozási szabály és követelmény vonatkozik.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A32S60 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összehívott értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkorai birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** **névleges összege** 1 000,00 EUR és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2023. 03. 22. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** (a **névleges összeg** 100,00%-a) kerül sor.

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

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

**Az értékpapírok:** Fordítottan Átváltható Kötvények Korláttal. Ezek EUSIPA besorolása 1230. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) több rögzített kamatozású kifizetés és (ii) az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás vagy (a) pénzösszeg kifizetésével vagy (b) a **referenciaeszköz** leszállításával. A kamafizetés és visszaváltási kifizetés EUR-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix összeget biztosítson Önnek, kivéve, ha a **mögöttes eszköz** ára egy adott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik. Ebben az esetben a fix összeg helyett korlátozott részesedést kap a **mögöttes eszköz** teljesítményéből a **kötési ár** mértékéig.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

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

### Kosár mint a visszaváltás meghatározását szolgáló mögöttes eszköz

Az **értékpapírok** **mögöttes eszközök** egy, a visszaváltás meghatározását szolgáló, több **kosár** összetevő kiválasztó **kosárára** vonatkoznak. Az alábbi táblázat tartalmazza a **kosár összetevőket** és azok egyes adatait. Csak maga a **kosár** számlított értéke EUR-ban releváns az **értékpapírok** szempontjából. A **kosár** 100,00 EUR értékkel indul az **induló értékelés napján**.

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Mögöttes deviza	Euró „EUR”
Kiválasztó kosár	Worst-of kosár

Kosár összetevők				
Típus *	Pénznem	Részvények	Tőzsde	ISIN-kód
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* Az „Idx” indexet jelent, az „Eq” részvényt, a „Fund” befektetési jegyet, az „ETF” tőzsdén forgalmazott befektetési alapot, a „Com” árut, az „FX” devizaárfolyamot, az „IR” kamatlábat, az „FC” határidős ügyletet, a „Cash” pedig készpénzbetétet jelent.

Az egyes **kosár összetevők összetevő mennyisége**nek kiszámítása a következő: 100,00 EUR osztva a megfelelő **kosár összetevő induló értékelés napján** érvényes vonatkozó árával.

Az **induló értékelés napja** után a **kosár** értékét a **kibocsátó** a következő módon számítja ki: (i) az egyes **kosár összetevők** árat megszorozza a megfelelő **összetevők mennyiségevel** és (ii) az így kapott összegek közül a legkisebbet veszi figyelembe.

**Figyelem:** az említett számítási mód miatt a **kosár** teljesítménye az **induló értékelés napjától** bármely vonatkozó dátumig tartó időszak alatt általában megegyezik annak az **egy kosár összetevőnek** a teljesítményével, amelynek teljesítménye az **induló értékelés napjától** az említett dátumig tartó időszak alatt között a legalacsonyabb volt. Ezért az **értékpapírok** minden referenciaára (pl. a **yégső referenciaár**) kizárolag az ilyen **kosár összetevőtől** függ.

### Kamat

Az **értékpapírok** kamatozása fix. Ön minden egyes **kamatfizetés napján** kamatfizetésben részesül. minden egyes kamatfizetés a következőkből áll: a kamatperiódus hosszával korrigált megfelelő **kamatláb** szorozva a **névleges összeggel**. A kamatperiódus hosszának kiigazítása a következők szerint történik: (i) szorzás a kamatperiódus tényleges napjainak számával és (ii) osztás 365-tel. A jobboldali táblázat tartalmazza az összes ilyen **kamatfizetési napot** a megfelelő **kamatlábbal** és a várható **kamatösszeggel** együttes.

Kamatperiódus száma	Kamatfizetés napja	Kamatláb	Várt kamatósszeg
1	2024. 03. 21.	8,50%	85,00 EUR
2	2025. 03. 21.	8,50%	85,00 EUR

**Figyelem:** Ha bármelyik **kamatfizetés napja** olyan napra esik, amelyik nem munkanap, a vonatkozó kamatfizetést el kell halasztani az ilyen **kamatfizetés napja** utáni legelső munkanapra.

### Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változik. A **lejárat napján** Ön vagy (i) pénzbeli kifizetésben részesül vagy (ii) bizonyos számú **referencia eszköz** kap. Az **értékpapírok referencia eszköze** az a **kosár összetevő**, amelynek a teljesítménye az **induló értékelés napja** és a **yégső értékelés napja** között a legalacsonyabb volt. Az, amit Ön kap függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrélevánsabb információkat.

Dátumok		Névleges összeg	1 000,00 EUR
Induló értékelés napja	2023. 03. 21.	Termék pénzneme	Euró „EUR”
<b>Végző értékelés napja</b>		<b>Mögöttes árak</b>	
<b>Lejárat napja</b>		<b>Induló referenciaár</b>	100,00 EUR
<b>Korlát megfigyelési időszaka</b>		<b>Végső referenciaár<sup>SZM</sup></b>	A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevő</b> hivatalos záróárai alapján a <b>yégső értékelés napja</b> vonatkozásában.
Paraméterek		<b>Korlát referenciaára<sup>SZM</sup></b>	A <b>yégső referenciaár</b> .
<b>Kötési ár</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a.		
<b>Korlát szintje</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 60,00%-a.		

<sup>SZM</sup> A **mögöttes eszköz** számítási módja miatt a leggyengébb teljesítményű **kosár összetevő** fogja meghatározni ezt a referenciaárat.

### Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **yégső referenciaár** magasabb, mint a **korlát szintje**, Ön a **névleges összeget** kapja.
- Egyébként, vagyis ha a **yégső referenciaár** alacsonyabb, mint a **korlát szintje** vagy egyenlő azzal, a **referencia eszközből** meghatározott darabszámú egységet kap. A **referencia eszköz** száma, amit Ön kaphat: 1 000,00 EUR (a **névleges összeg** 100,00%-a) osztva a **referencia eszköz** **induló értékelés napjára** érvényes hivatalos záróárfolyamával. A leszállítandó eszközök számát a tizedesvessző után öt számjegyre kerekítjük. Ha a leszállítandó eszközök száma nem egész szám, a törtszámú eszköz leszállítása helyett Ön a törtszámú résssel egyenértékű készpénzes kifizetésben részesül a **termék pénznemében**.

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

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

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

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

## Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

### Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

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

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

- Mivel egy **kosár** értéke a **kosár összetevőiből** származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár összetevőinek** kockázatát.
- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a leggyengébben teljesítő **kosár összetevő** értékétől függ, ami teljesen megszüntet minden diverzifikációs hatást, és a **kosár** piaci kockázatát az egyes **kosár összetevők** egyedi piaci kockázata fölé emeli.
- 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.
- A **kibocsátó** **kosár** összetételét érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **értékpapírokra** nézve.

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

- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.

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

- A **kibocsátónak** jogában áll a rendkívüli esemény bekövetkezése után a lejárat előtti visszaváltást legfeljebb hat hónapig elhalasztani, amely késleltetés vagy a késleltetés elmulasztása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére, ami a befektetett tőke teljes elvesztéséig is terjedhet.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása, fennmaradása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejárata előtt.

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

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

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2023. 02. 21. napon kezdődő és a 2023. 03. 20. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbítja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

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

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

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2025. 03. 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 a **névleges összeggel** egyenlő teljes tökeösszegre vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt a tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett árában foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellenételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

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

## Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

## Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

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

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

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség <sup>\$</sup>	36,60 EUR (3,66%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt <sup>\$</sup>	-26,60 EUR (-2,66%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

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

# REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

## Introducere

Acest document („rezumatul”) a fost elaborat în data de 09.02.2023 de către Raiffeisen Bank International AG („emitentul”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A32S60 („valorile mobiliare”) și despre emitent oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). Rezumatul trebuie să fie citit ca introducere la prospectul valorilor mobiliare și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu valorile mobiliare și cu emitentul. Prospectul („prospectul”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare, elaborată de Raiffeisen Bank International AG și aprobată în data de 30.11.2022 (cu modificările ulterioare, „Descrierea valorilor mobiliare”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 08.07.2022 (cu modificările ulterioare, „documentul de înregistrare” și împreună cu Descrierea valorilor mobiliare, „prospectul de bază”), (iii) termenii finali specifici emisiei („termeni finali”) și din (iv) rezumat. Spre deosebire de rezumat, prospectul conține toate detaliile relevante referitoare la valorile mobiliare.

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

Descrierea valorilor mobiliare a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al emitentului și a fost aprobată în data de 30.11.2022 de către Österreichische Finanzmarktaufsicht (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „FMA”). Sediul FMA se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria. Documentul de înregistrare a fost aprobat în data de 08.07.2022 de către Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisia de supraveghere a sectorului finanțier Luxemburg, „CSSF”). Adresa CSSF este 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Emitentul poate face referire la valorile mobiliare și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe”.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.
- Nu vă bazați nicio decizie de investiție în valorile mobiliare doar pe rezumat, ci bazați-vă decizia pe o examinare a întregului prospect.
- Ați putea pierde o parte sau întregul capital investit.
- În cazul în care veți intenția o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în prospect, se poate ca dvs., în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suportați cheltuielile de traducere a prospectului înaintea începerii procedurii judiciare.
- Răspunderea civilă îi revine emitentului doar în cazul în care (i) rezumatul este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale prospectului sau (ii) dacă nu oferă, în raport cu celelalte părți ale prospectului, informații esențiale care să fie de ajutor investitorilor atunci când aceștia analizează posibilitatea de a investi în valorile mobiliare.

## Informații esențiale privind emitentul

### Cine este emitentul valorilor mobiliare?

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

### Principalele activități ale emitentului

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

### Actionarii principali ai emitentului

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

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

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

**emitentului.** Băncile Regionale Raiffeisen nu dețin drepturi de vot care să difere de cele ale altor acționari.

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

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
<b>Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen</b>	<b>58,8%</b>
<b>Subtotal circulație liberă</b>	<b>41,2%</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), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh, Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

#### **Auditörilor legali ai emitentului**

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

Pentru exercițiul finanțier încheiat la 31 decembrie 2020, auditörul legal independent extern al **emitentului** a fost societatea KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269873 y), Porzellangasse 51, 1090 Viena, Austria, membră a *Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*.

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

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul finanțier încheiat la 31.12.2021 și 31.12.2020, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare neauditate ale **emitentului** la data de 30.09.2022 și 30.09.2021.

#### **Contul de profit și pierdere consolidat**

	Situatiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)		Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) <sup>1</sup>	
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	31.12.2020
Venit net din dobânzi	3.591	2.352	3.327	3.121
Venituri nete din taxe și comisioane	2.682	1.424	1.985	1.684
Pierderi din deprecierea activelor financiare	-721	-145	-295	-598
Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă	471	29	53	91
Rezultat din exploatare	4.275	1.830	2.592	2.241
Profit / pierdere consolidat(ă)	2.801	1.055	1.372	804

<sup>1</sup> Cifrele din anul 2021 au fost adaptate din cauza alocării modificate (IFRS 5 operațiuni întrerupte).

#### **Bilans**

	Situatiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)		Situatiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudențial <sup>1</sup>
	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020		
Total active	219.834	192.101	165.959		
Datorii cu rang prioritar <sup>2</sup>	197.342	173.460	148.438		
Datorii subordonate	3.108	3.165	3.233		
Credite acordate clienților	109.066	100.832	90.671		
Depozite ale clientilor	129.786	115.153	102.112		
Capital	19.385	15.475	14.288		
Rata creditelor neperformante <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	2,1%		
Rata expunerii neperformante <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,9%		
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) <sup>5</sup>	14,4%	13,1%	13,6%		10,66%
Rata capitalului total („fully loaded”)	18,1%	17,6%	18,4%		15,12%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,1%	6,1%	6,4%		3,0%

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

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

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

<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 bâncilor 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.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele politice precum invadarea Ucrainei de către Rusia, crizele financiare și economice globale, precum criza datoriei (suverane) din zona euro, riscul ca unul sau mai multe state să părăsească Uniunea Europeană sau zona Euro, precum Brexit-ul Regatului Unit, și de alte medii macroeconomice și de piață negative, putând fi pusă în situația de a fi nevoită să-și deprecieze expunerile.
- Activitatea, poziția capitalului și rezultatele operațiunilor **RBI Group** au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de risurile de piată.
- Deși **RBI Group** analizează risurile operaționale în mod frecvent, grupul poate suferi pierderi semnificative din cauza riscului operațional, adică a riscului de a suferi pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau eşuate, interacțiunii umane și a sistemelor sau din cauza unor evenimente externe.
- **Emitentul** este supus unui număr de norme și cerințe de reglementare stricte și extensive.

## Informații esențiale privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A32S60 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Suma nominală** a **valorilor mobiliare** este 1.000,00 EUR și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000 EUR. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 22.03.2023 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR (100,00% din **suma nominală**).

Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale **emitentului**. În cazul în care împotriva **emitentului** se declanșează o procedură de insolvență (procedură de faliment) uzuală, orice 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 bâncilor, „**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 îndeplinește criteriile stabilită pentru titlurile de creanță conform art. 131(3)(1) la (3) din **BaSAG**, și (ii) instrumente sau obligații subordonate ale **emitentului**.

**Valorile mobiliare** sunt Obligațiuni Invers Convertibile cu Barieră. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1230. **Valorile mobiliare** vă oferă (i) plăți multiple ale dobânzii fixe și (ii) o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare** fie prin (a) intermediu plății unei sume de bani, fie prin (b) punerea la dispoziție a **activului de referință**. Plățile de dobânză și de răscumpărare se vor efectua în EUR. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă fixă, cu excepția cazului în care **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei** într-o anumită perioadă dată. Într-un asemenea caz, suma fixă va fi înlocuită cu o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **prețului de bază**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

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

### Coș de active ca element subiacent pentru stabilirea răscumpărării

Element subiacent pentru răscumpărare	
Moneda elementului	Euro „EUR”

**Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la un **coș de active** selector cu multiple **componente ale coșului**. Tabelul de mai jos conține **componentele coșului** și anumite detalii ale acestora. Doar valoarea calculată a **coșului de active** propriu zis în EUR este relevantă pentru **valorile mobiliare**. **Coș de active** începe cu o valoare de 100,00 EUR la **data evaluării inițiale**.

subiacent	
Coș de active Selector	Coș „worst-of”

Componentele coșului				
Tip *	Valută	Acțiuni	Bursa	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx” înseamnă indice, „Eq” înseamnă acțiuni, „Fond” înseamnă participația fondului, „ETF” înseamnă fond tranzacționat la bursă, „Com” înseamnă marfă, „FX” înseamnă curs de schimb valutar, „IR” înseamnă rata dobânzii, „FC” înseamnă contract futures, „Cash” înseamnă depozit de numerar.

**Cantitatea componentă** a fiecărei **componente a coșului** va fi calculată prin împărțirea a 100,00 EUR cu prețul relevant al respectivei **componente a coșului** la **data evaluării inițiale**.

După **data evaluării inițiale**, valoarea **coșului de active** va fi calculată de către **emitent** prin (i) multiplicarea prețului fiecărei **componente a coșului** cu propria **cantitate componentă** și (ii) luând cea mai mică din toate sumele rezultante.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** datorită metodei de calcul menționate, randamentul **coșului de active** de la **data evaluării inițiale** la orice dată relevantă este, în general, identic cu randamentul **singurei componente a coșului** cu cel mai scăzut randament înregistrat de la **data evaluării inițiale** la o astfel de dată. De aceea, fiecare preț de referință al **valorilor mobiliare** (de ex. **prețul de referință final**) depinde doar de respectiva **componentă a coșului**.

## Dobânză

Dobânda aferentă **valorilor mobiliare** este fixă. Veți beneficia de o plată a dobânzii la fiecare **dată de plată a dobânzii**. Fiecare plată a dobânzii va fi respectiva **rată a dobânzii**, ajustată la durata perioadei dobânzii și multiplicată cu **suma nominală**. Ajustarea la durata perioadei dobânzii se realizează prin (i) multiplicarea cu numărul efectiv de zile din perioada dobânzii și prin (ii) împărțire la 365. În tabelul din dreapta sunt indicate toate **datele de plată a dobânzii** împreună cu respectiva **rată a dobânzii** și **valoarea dobânzii anticipate**.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Dacă o **dată de plată a dobânzii** va cădea pe o zi care nu este o zi lucrătoare, respectiva plată a dobânzii va fi amânată pentru prima zi lucrătoare imediat următoare celei **date de plată a dobânzii**.

Perioada dobânzii nr.	Data de plată a dobânzii	Rata dobânzii	Valoarea dobânzii anticipate
1	21.03.2024	8,50%	85,00 EUR
2	21.03.2025	8,50%	85,00 EUR

## Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. La **data de maturitate** veți primi fie (i) o plată îmonetară, fie (ii) un anumit număr de **active de referință**. **Activul de referință** al **valorilor mobiliare** este **componenta coșului** cu cel mai slab randament înregistrat de la **data evaluării inițiale** până la **data evaluării finale**. Ceea ce veți primi depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**.

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

Date		Suma nominală	1.000,00 EUR
Data evaluării inițiale		Moneda produsului	Euro „EUR”
<b>Prețurile elementului subiacent</b>			
<b>Prețul de referință inițial</b>		Prețul de referință inițial	100,00 EUR
<b>Prețul de referință final MC</b>		Prețul de referință final MC	Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului pentru data evaluării finale.
<b>Prețul de referință al barierei MC</b>		Prețul de referință final	Prețul de referință final

<sup>MC</sup> Datorită metodei de calcul aplicate **elementului subiacent**, **componenta coșului** cu cel mai scăzut randament va determina acest preț de referință.

## Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mare decât **nivelul barierei**, veți primi **suma nominală**.
- Altintineri, adică în cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât sau egal cu **nivelul barierei**, veți primi un anumit număr de **active de referință**. Numărul de **active de referință** pe care le puteți primi, va fi 1.000,00 EUR (100,00% din **suma nominală**) împărțit cu prețul de închidere oficial al **activului de referință** pentru **data evaluării inițiale**. Numărul

care va trebui pus la dispoziție va fi rotunjit la cinci zecimale. Dacă numărul de care trebuie să beneficiați nu este un număr întreg, pentru valoarea de după virgulă veți beneficia de o plată în numerar echivalentă cu respectiva valoare de după virgulă în **moneda produsului**.

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

## Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

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

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

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

## Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

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

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

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

- Având în vedere că valoarea unui **coș** este derivată din **componentele coșului**, riscul **coșului** în ansamblu său cuprinde riscul tuturor **componentelor coșului**.
- Valoarea **coșului** ca întreg depinde în totalitate de valoarea **componentei** cu randamentul cel mai scăzut, eliminând astfel în totalitate orice efect de diversificare și crescând riscul de piată al **coșului** peste riscul de piată individual al fiecărei  **componente a coșului**.
- Dacă (i) suma prognostată sau data de plată a viitoarelor plăti de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognosticate, valoarea de piată a **valorilor mobiliare** poate fi afectată negativ.
- Fiecare decizie a **emitentului** referitoare la compoziția **coșului** - sau chiar și omisiunea acesteia - se poate dovedi în retrospectivă ca fiind nefavorabilă **valorilor mobiliare**.

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

- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piată al **elementului subiacent**.

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la sase luni, iar orice astfel de întârziere sau omisiunea acestia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, continuitatea sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de **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.

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

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

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 21.02.2023 și sfârșind la 20.03.2023. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuse oferta dvs. de subșcriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

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

Detalii referitoare la investiție	
<b>Perioada de subșcriere</b>	De la 21.02.2023 la 20.03.2023
<b>Data de emisie</b>	22.03.2023
<b>Prețul de emisie</b>	1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ).
<b>Suma min. tranzacționabilă</b>	1.000,00 EUR

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 **valorile mobiliare** va fi 18.03.2025, **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 cotat al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o valoare agregată a principalului egală cu **suma nominală**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscrui, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii **valorilor mobiliare**.
- Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, costurile actuale pot dифeри de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părții ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul **valorilor mobiliare** devine mai scurt.

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice <sup>\$</sup>	36,60 EUR (3,66%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului <sup>\$</sup>	-26,60 EUR (-2,66%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

<sup>\$</sup> Procentajul indicat se referă la **suma nominală**.

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

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

### Conflict de interes

Următoarele activități desfășurate de către **emitent** pot comporta potențiale conflicte de interes, având în vedere că pot influența prețul de piată al **elementului subiacent** și, astfel, valoarea de piată 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 piată 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 09.02.2023 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A32S60 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 30.11.2022 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 08.07.2022 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“) a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“, (iii) konkrétnie konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

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

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

**Emitent** môže v súvislosti s týmto **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

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

### Hlavné činnosti emitenta

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

### Významní akcionári emitenta

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

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku

Aкционári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie)	Akciaový kapitál
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6 %
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0 %
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5 %
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7 %
Raiffeisenverband Salzburg eGen	3,6 %
Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5 %
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0 %
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9 %
<b>Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen</b>	<b>58,8 %</b>

dňu 31.12.2022, a to bez 510 450 vlastných akcií.

<b>Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie</b>	<b>41,2 %</b>
<b>Celkom</b>	<b>100,0 %</b>

### Kľúčoví výkonné riaditelia emitenta

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

### Štatutárni audítori emitenta

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

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

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

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie **emitenta** sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovních závierok **emitenta** ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2021 a 31.12.2020, taktiež aj z neauditovaných priebežných konsolidovaných účtovních závierok **emitenta** ku dňu 30.09.2022 a 30.09.2021.

### Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

	Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) <sup>1</sup>	
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	31.12.2020
Čisté úrokové výnosy	3 591	2 352	3 327	3 121
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	2 682	1 424	1 985	1 684
Straty zo zniženia hodnoty finančných aktív	-721	-145	-295	-598
Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote	471	29	53	91
Hospodársky výsledok	4 275	1 830	2 592	2 241
<b>Konsolidovaný zisk / strata</b>	<b>2 801</b>	<b>1 055</b>	<b>1 372</b>	<b>804</b>

<sup>1</sup> Údaje za rok 2021 upravené z dôvodu zmeny zaradenia (IFRS 5 Ukončenie činnosti).

### 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>
		30.09.2022	31.12.2021	
Aktíva spolu	219 834	192 101	165 959	
Nadriadený dlh <sup>2</sup>	197 342	173 460	148 438	
Podriadený dlh	3 108	3 165	3 233	
Pôžičky klientom	109 066	100 832	90 671	
Vklady od klientov	129 786	115 153	102 112	
Vlastné imanie	19 385	15 475	14 288	
Pomer NPL <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
Pomer NPE <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,9 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) <sup>5</sup>	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,66 %
Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	15,12 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	3,0 %

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

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

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

<sup>4</sup> Pomer nespĺcanej expozície, t.j. podiel nespĺcaných 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.
- Skupina RBI pocitila a môže sa nadalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajine, globalných finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dluhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z Európskej únie alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozícii.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky Skupiny RBI mali a môžu nadalej mať významný negatívny dopad trhové riziká.
- Skupina RBI sice pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t.j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhaním, alebo vyvolaného externými udalosťami.
- Na emitenta sa vzťahujú celý rad prísnych a obsiahlych regulačných predpisov a požiadaviek.

## Kľúčové informácie o cenných papieroch

### Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

#### Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A32S60 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ cenných papierov má nárok obdržať od emitenta akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). Určená menovitá hodnota cenných papierov je 1 000,00 EUR a ich celková hodnota istiny neprekročí 100 000 000,00 EUR. Prvotná emisia cenných papierov sa koná dňa 22.03.2023 s emisným kurzom 1 000,00 EUR (100,00 % určenej menovitej hodnoty).

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

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

Cenné papiere sú Reverzne konvertibilné dlhopisy s bariérou. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1230. Cenné papiere Vám poskytnú (i) viacnásobné fixné výplaty úrokov a (ii) variabilné splatenie na konci doby platnosti cenných papierov, a to buď (a) vyplatením peňažnej čiastky alebo (b) doručením referenčného aktíva. Výplaty úrokov a výplaty pri splatení budú realizované v EUR. Splatenie cenných papierov pre Vás znamená fixnú čiastku za predpokladu, že podkladové aktívum nedosiahne alebo neklesne pod úroveň bariéry počas určeného obdobia. Ak však nastane taký prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti podkladového aktíva obmedzenou až strike úrovňou.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

Ďalšie podrobnosti o cenných papieroch nájdete v nasledujúcich častiach textu.

#### Kôš ako podkladové aktívum na určenie splatenia

Na určenie splatenia cenné papiere považujú za podkladové aktívum výberový kôš s viacerými zložkami kôša. Tabuľka nižšie uvádzá zložky kôša a určité podrobnosti o nich. Pre cenné papiere je relevantná len vypočítaná hodnota samotného kôša v EUR. Kôš začína na hodnote 100,00 EUR v počiatočný dátum ocenenia.

Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“
Výberový kôš	Kôš Worst-of

Zložky kôša				
Druh *	Mena	Akcie	Burza	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqा Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx“ znamená index, „Eq“ znamená akcie, „Fond“ znamená podiely fondu, „ETF“ znamená fond obchodovaný na burze, „Com“ znamená komodita, „FX“ znamená výmenný kurz, „IR“ znamená úroková sadzba, „FC“ znamená futures zmluva, „Cash“ znamená hotovostný vklad.

**Množstvo zložky** sa pre každú **zložku koša** vypočíta tak, že sa 100,00 EUR vydelí relevantnou cenou príslušnej **zložky koša** v **počiatočný dátum oceniaenia**.

Po **počiatočnom dátume oceniaenia** vypočíta **emitent** hodnotu **koša** tak, že (i) cenu každej **zložky koša** vynásobí zodpovedajúcim **množstvom zložky** a (ii) vyberie najnižšiu spomedzi výsledných čiastok.

**Upozornenie:** V dôsledku uvedenej metódy výpočtu výkonnosť **koša** od **počiatočného dátumu oceniaenia** do ľubovoľného relevantného dátumu sa vo všeobecnosti rovná výkonnosti **práve tej zložky koša** s najnižšou výkonnosťou od **počiatočného dátumu oceniaenia** do predmetného dátumu. Preto každá referenčná cena **cenných papierov** (napr. **konečná referenčná cena**) závisí výlučne od takejto **zložky koša**.

## Úročenie

Úročenie **cenných papierov** je fixné. Úroky Vám budú vyplatené vždy v **dátum výplaty úrokov**. Každá výplata úrokov sa bude rovnať príslušnej **úrokovej sadzbe** upravenej úmerne k dĺžke úrokového obdobia a vynásobenej **určenou menovitou hodnotou**. Úprava úmerná k dĺžke úrokového obdobia sa realizuje (i) vynásobením skutočným počtom dní v rámci úrokového obdobia a (ii) vydelením 365. Tabuľka vpravo uvádzá všetky **dátumy výplaty úrokov** spolu s príslušnými **úrokovými sadzbami** a predpokladanou **čiastkou úrokov**.

**Upozornenie:** Ak niektorý **dátum výplaty úrokov** pripadne na iný ako pracovný deň, príslušná výplata úrokov sa posunie na najbližší pracovný deň bezprostredne nasledujúci po danom **dátume výplaty úrokov**.

Úrokové obdobie č.	Dátum výplaty úrokov	Úroková sadzba	Predpokladaná čiastka úrokov
1	21.03.2024	8,50 %	85,00 EUR
2	21.03.2025	8,50 %	85,00 EUR

## Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. V **dátum splatnosti** dostanete buď (i) peňažné plnenie, alebo (ii) určité množstvo **referenčného aktíva**. **Referenčné aktívum cenných papierov** je **zložka koša** s najnižšou výkonnosťou od **počiatočného dátumu oceniaenia** do **konečného dátumu oceniaenia**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy		Ceny podkladového aktíva	
<b>Počiatočný dátum oceniaenia</b>	21.03.2023	<b>Určená menovitá hodnota</b>	1 000,00 EUR
<b>Konečný dátum oceniaenia</b>	18.03.2025	<b>Mena produktu</b>	Euro „EUR“
<b>Dátum splatnosti</b>	21.03.2025	<b>Počiatočná referenčná cena</b>	100,00 EUR
<b>Obdobie sledovania bariéry</b>	<b>Konečný dátum oceniaenia.</b>	<b>Konečná referenčná cena</b> <sup>MV</sup>	Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> pre <b>konečný dátum oceniaenia</b> .
Parametre		<b>Referenčná cena bariéry</b> <sup>MV</sup>	<b>Konečná referenčná cena</b>
<b>Strike úroveň</b>	100,00 % <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .		
<b>Úroveň bariéry</b>	60,00 % <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .		

<sup>MV</sup> Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, túto referenčnú cenu určuje **zložka koša** s najnižšou výkonnosťou.

## Splatenie na konci doby platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než **úroveň bariéry**, dostanete **určenú menovitú hodnotu**.
- Naopak, t. j. ak **konečná referenčná cena** je nižšia než alebo rovná **úrovni bariéry**, dostanete určité množstvo **referenčného aktíva**. Množstvo **referenčného aktíva**, ktoré môžete dostať, bude 1 000,00 EUR (100,00 % **určenej menovitej hodnoty**) po vydelení oficiálnej záverečnej cene **referenčného aktíva** pre **počiatočný dátum oceniaenia**. Množstvo na doručenie sa zaokrúhlí na päť desatinnych miest. Ak vychádza na doručenie množstvo, ktoré nie je celé číslo, namiesto doručenia neceločíselného podielu výsledného množstva dostanete peňažný ekvivalent tohto neceločíselného podielu v **mene produktu**.

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

## Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

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

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

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

## Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

### Riziká vyplývajúce z konkrétnego štruktúrovania cenných papierov

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

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

- Keďže hodnota **koša** je odvodená od **zložiek koša**, riziko **koša** ako celku obsahuje riziko všetkých **zložiek koša**.
- Hodnota **koša** ako celku úplne závisí od hodnoty tej **zložky koša**, ktorá má najnižšiu výkonnosť, čím sa úplne stráca akékoľvek diverzifikáciu účinok a zvyšuje sa trhové riziko **koša** nad individuálne trhové riziká jednotlivých **zložiek koša**.
- 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**.
- Každé rozhodnutie **emitenta** týkajúce sa zloženia **koša** – alebo aj jeho neuplatnenie – sa späť môže javiť ako nevýhodné pre **cenné papiere**.

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

- **Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.

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

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

## 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 21.02.2023 a končiacom 20.03.2023. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

Počnúc **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** od **emitenta** prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto **cenné papiere** aj na danom obchodnom mieste. Cena, za ktorú môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emitent** alebo príslušné obchodné miesto a bude priebežne upravovaná **emitentom** podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite viac „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 18.03.2025, 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 uvádzajú náklady súvisiace s **cennými papiermi** odhadované **emitentom** v čase vypracovania tohto **súhrnu**.

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

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vzťahujú sa na celkovú hodnotu istiny rovnajúcu sa **určenej menovitej hodnote**.
- Jednorazové vstupné náklady sú vyvolané pri upísaní, respektívne nákupu **cenných papierov**.
- Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti sú vyvolané pri predaji **cenných papierov** alebo ich uplatnení pred splatnosťou.
- Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti sú vyvolané pri splatení **cenných papierov**.
- Priebežné náklady nabiehajú v priebehu doby držania **cenných papierov**.
- Počas doby platnosti **cenných papierov** sa skutočné náklady môžu lísiť od nákladov uvedených v tabuľke, napr. v dôsledku meniacich sa prémii a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časti už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú 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 týmto cennými papiermi?“ s informáciami o nákladoch). Čisté výnosy na **určenú menovitú hodnotu cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol náklady na emisiu tejto súhrnu na približne 200,00 EUR.

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

## Podstatný konflikt záujmov

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

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

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 9. 02. 2023 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznaš ISIN AT0000A32S60 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev Raiffeisen Bank International AG odobren 30. 11. 2022 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 8. 07. 2022 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“) in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“, (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

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

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

**Izdajatelj** lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

## Ključne informacije o izdajatelju

### Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

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

### Glavne dejavnosti izdajatelja

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

### Glavni delničarji izdajatelja

**Izdajatelj** je v večinski lasti območnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 58,8% **izdajateljevih** izdanih delnic z dne 31. 12. 2022. **Izdajateljeve** izdane delnice v prostem obtoku znašajo 41,2%.

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

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

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

<b>Vmesni seštevek prosto plavajočih</b>	<b>41,2%</b>
<b>Skupno</b>	<b>100,0%</b>

### Ključni izvršni direktorji izdajatelja

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

### Zakoniti revizorji izdajatelja

**Izdajatelj**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).

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

### Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije **izdajatelja** temeljijo na revidiranih konsolidiranih računovodskeih izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2021 in 31. 12. 2020 ter na nerevidiranih medletnih konsolidiranih računovodskeih izkazih **izdajatelja** z dne 30. 09. 2022 in 30. 09. 2021.

### Konsolidirani izkazi uspeha

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov) <sup>1</sup>	
	30. 09. 2022	30. 09. 2021	31. 12. 2021	31. 12. 2020
Neto obrestni dohodki	3.591	2.352	3.327	3.121
Neto prihodki iz provizij	2.682	1.424	1.985	1.684
Izgube zaradi oslabitve finančnih sredstev	-721	-145	-295	-598
Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti	471	29	53	91
Poslovni izid	4.275	1.830	2.592	2.241
Konsolidirana bilanca uspeha	2.801	1.055	1.372	804

<sup>1</sup> Številke za leto 2021, prilagojene zaradi spremenjene dodelitve (ukanjeno poslovanje MSRP 5).

### Bilanca stanja

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Revidirani konsolidirani računovodske izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene <sup>1</sup>
	30. 09. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020		
Skupna sredstva	219.834	192.101	165.959		
Nadrejeni dolg <sup>2</sup>	197.342	173.460	148.438		
Podrejeni dolg	3.108	3.165	3.233		
Posojila strankam	109.066	100.832	90.671		
Bančne vloge strank	129.786	115.153	102.112		
Kapital	19.385	15.475	14.288		
Razmerje slabih posojil <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	2,1%		
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,9%		
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) <sup>5</sup>	14,4%	13,1%	13,6%	10,66%	
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	18,1%	17,6%	18,4%	15,12%	
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%	

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

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

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

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

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

## Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti.
- Na **skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala politična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti Evropsko unijo ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in drugo negativno makroekonomsko in tržno okolje in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Tržna tveganja so in bodo lahko v bodoče zelo negativno vplivala na poslovno, kapitalsko pozicijo in poslovni rezultat **skupine RBI**.
- Čeprav **skupina RBI** pogosto analizira poslovna tveganja lahko utripi velike izgube kot posledico poslovnega tveganja, t.j. tveganje izgube zaradi neprimernih ali neučinkovitih internih postopkov, interakcije med ljudmi in sistemami ali zaradi zunanjih dogodkov.
- **Izdajalec** je podvržen številnim strogim in obsežnim regulativnim pravilom in zahtevam.

## Ključne informacije o vrednostnih papirjih

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A32S60 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdati nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). **Imenska vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 EUR, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 100.000.000,00 EUR. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 22. 03. 2023 z **emisijskim zneskom** od 1.000,00 EUR (100,00% **imenske vrednosti**).

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

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

**Vrednostni papirji** so Reverse Convertibles z mejo. Klasifikacija EUSIPA je 1230. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) več fiksnih plačil obresti in (ii) spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev** s (a) plačilom v denarju ali (b) dobavo **referenčnega sredstva**. Plačila obresti in odkupa bodo v EUR. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksn znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**. V takem primeru bo fiksn znesek zamenjan za omejeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** do **osnovne cene**.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

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

#### Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

**Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na izbirno **košaro** več **sestavin košare**. Spodnja tabela navaja **sestavine košar** in določene podrobnosti. Samo izračunana vrednost **košare** same v EUR je pomembna za **vrednostne papirje**. **Košara** se začne z vrednostjo 100,00 EUR na **začetni datum** ocenitve.

Osnovno sredstvo za odkup	
Valuta osnovnega sredstva	Evro „EUR“
Izbirna košara	Košara Worst-of

Sestavine košare				
Vrsta *	Valuta	Delnice	Borza	ISIN
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx“ pomeni indeks, „Eq“ pomeni delnice, „Fund“ pomeni delnice sklada, „ETF“ pomeni sklad, s katerim se trguje na borzi, „Com“ pomeni blago, „FX“ pomeni menjalni tečaj, „IR“ pomeni obrestno mero, „FC“ pomeni terminsko pogodbo, „Cash“ pomeni bančno vlogo.

**Količina sestavin vsake sestavine košare** bo izračunana z deljenjem 100,00 EUR z ustreznou ceno **sestavine košare na začetni datum ocenitve**.

Po **začetnem datumu ocenitve** bo vrednost **košare** izračunal **izdajatelj** z (i) množenjem cene vsake **sestavine košare s količino sestavin** in (ii) najmanjšim od vseh sledčih zneskov.

**Prosimo, upoštevajte:** zaradi omenjenega načina izračuna je rezultat **košare** od **začetnega datuma ocenitve** do kateregakoli ustreznega datuma na splošno enak rezultatu **ene sestavine košare** z najnižjim rezultatom med **začetnim datumom ocenitve** in takim datumom. Zato je vsaka referenčna cena **rednostenih papirjev** (na primer **končna referenčna cena**) odvisna samo od take **sestavine košare**.

### Obrestovanje

Obresti **rednostenih papirjev** so fiksne. Prejeli boste plačilo obresti na vsak **datum plačila obresti**. Vsako plačilo obresti bo ustreznou **obrestnu mero**, prilagojena za dolžino obrestnega obdobja in pomnožena z **imensko vrednostjo**. Prilagoditev za dolžino obrestnega obdobja se izvede z (i) množenjem z dejanskim številom dni v obrestnem obdobju in (ii) deljenjem s 365. Tabela na desni navaja vse **datume plačila obresti** skupaj z ustreznou **obrestno mero** in pričakovanim **zneskom obresti**.

Obrestno obdobje št.	Datum plačila obresti	Obrestna mera	Pričakovani znesek obresti
1	21. 03. 2024	8,50%	85,00 EUR
2	21. 03. 2025	8,50%	85,00 EUR

**Prosimo, upoštevajte:** Če katerikoli **datum plačila obresti** pada na dan, ki ni delovni dan, bo ustrezeno plačilo obresti preloženo na prvi delovni dan, ki neposredno sledi takemu **datumu plačila obresti**.

### Odkup

Odkup **rednostenih papirjev** je spremenljiv. Na **datum zapadlosti** boste prejeli ali (i) denarno plačilo ali (ii) določeno število **referenčnega sredstva**. **Referenčno sredstvo rednostenih papirjev** je **sestavina košare** z najnižjim rezultatom od **začetnega datuma ocenitve** do **končnega datuma ocenitve**. Kaj prejmete je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **rednostenih papirjev**.

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

Datumi		Imenska vrednost	1.000,00 EUR
Začetni datum ocenitve	21. 03. 2023	Valuta produkta	Evro „EUR“
<b>Cene osnovnega sredstva</b>			
Začetna referenčna cena	100,00 EUR		
Končna referenčna cena <sup>NI</sup>	Vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih <b>sestavine košare za končni datum ocenitve</b> .		
Referenčna cena meje <sup>NI</sup>	<b>Končna referenčna cena</b>		

<sup>NI</sup> Zaradi načina izračuna **osnovnega sredstva sestavina košare** z najnižjim rezultatom opredeli to referenčno ceno.

### Odkup na koncu časa veljavnosti

Na **datum zapadlosti** boste prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka kot **mejna raven**, boste prejeli **imensko vrednost**.
- Drugače pa, če je **končna referenčna cena** manjša ali enaka kot **mejna raven**, boste prejeli določeno število **referenčnega sredstva**. Število **referenčnega sredstva**, ki ga boste morda prejeli, bo 1.000,00 EUR (100,00% **imenske vrednosti**) deljene z uradnim zaključnim tečajem **referenčnega sredstva za začetni datum ocenitve**. Vrednost, ki bo navedena, bo zaokrožena na pet decimalk po vejici. Če številka, ki bo navedena, ni cela številka, boste, namesto navedbe necelega dela take številke prejeli plačilo v protivrednosti v gotovini takega necelega dela v **valuti produkta**.

**Prosimo, upoštevajte:** ustrejni skupni depozitar bo opredelil depo, kamor bo **referenčno sredstvo** dobavljen in ki ima lokacijo morda drugje kot **borza**.

### Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

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

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

Cene **rednostenih papirjev** bo navedel **izdajatelj** v odstotkih **imenske vrednosti** (navedba v odstotkih). Natekle obresti bodo vključene v navedeno ceno.

## Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

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

### Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

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

### Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Ker je vrednost košare izpeljana iz sestavin košare, tveganje košare kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin košare.
- Vrednost košare kot celote je popolnoma odvisna od vrednosti ene same sestavine košare z najnižjim rezultatom, s čimer se popolnoma odstrani kakršenkoli vpliv diverzifikacije in dviganja tržnega tveganja košare nad individualno tržno tveganje vsake sestavine košare.
- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih številk, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost vrednostnih papirjev.
- Vsaka odločitev izdajatelja glede sestave košare – ali celo njena opustitev – se lahko naknadno izkaže kot neugodna za vrednostne papirje.

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

- Izdajatelj lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na osnovno sredstvo, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno osnovnega sredstva.

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

- Izdajatelj ima pravico, da prestavi predčasen odkup po izrednem dogodku za do šest mesecev, pri čemer ima lahko taka prestavitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost vrednostnih papirjev vse do skupne izgube vloženega kapitala.
- Razvoj, nadaljevanje ali likvidnost trgovalnega trga za določeno serijo vrednostnih papirjev je negotova in zato ste vi izpostavljeni tveganju, da nikakor ne boste mogli prodati svojih vrednostnih papirjev pred njihovo zapadlostjo ali po poštenih cenah.

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

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

Lahko kupite vrednostne papirje po emisijskem znesku v obdobju, ki se začne 21. 02. 2023 in konča 20. 03. 2023. Izdajatelj lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo nakupno ponudbo v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

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

Zadnji dan, ko lahko kupite vrednostne papirje bo 18. 03. 2025, 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?

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški \$	36,60 EUR (3,66%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti \$	-26,60 EUR (-2,66%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

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

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

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

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

### Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

### Pomembni konflikti interesov

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

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

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u dalnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u dalnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 9. 2. 2023. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A32S60 (u dalnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavatelju** svim potencijalnim ulagateljima („Vama“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt (u dalnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 30. 11. 2022. (s izmjenama, u dalnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 8. 7. 2022. (s izmjenama, u dalnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u dalnjem tekstu „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u dalnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Sjedište **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Opći telefonski broj **izdavatelja** je +43-1-71707-0, a njegova internetska stranica je www.rbinternational.com. U pogledu **vrijednosnih papира** upiti se mogu slati na adresu e-pošte info@raiffeisencertificates.com, a pritužbe na complaints@raiffeisencertificates.com. Mjerodavna **izdavateljeva** internetska stranica za **vrijednosne papire** je raiffeisencertificates.com.

**Obavijest o vrijednosnim papirima** je izradena vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira **izdavatelja**, a dana 30. 11. 2022. odobrilo ju je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u dalnjem tekstu: „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 8. 7. 2022. *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburska komisija za nadzor financijskog tržišta, u dalnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

**Izdavatelj** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“.

Primite na znanje sljedeće:

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

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

### Glavne djelatnosti izdavatelja

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

### Većinski dioničari izdavatelja

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

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

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

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

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

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

### Glavni direktori izdavatelja

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

### Ovlašteni revizori izdavatelja

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

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

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

Sljedeće odabранe financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2021. i 31. 12. 2020. kao i na nerevidiranim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 30. 9. 2022. i 30. 9. 2021..

### Konsolidirani račun dobiti i gubitka

	Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) <sup>1</sup>	
	30. 9. 2022.	30. 9. 2021.	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.
Neto prihod od kamata	3.591	2.352	3.327	3.121
Neto prihod od naknada i provizija	2.682	1.424	1.985	1.684
Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine	-721	-145	-295	-598
Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti	471	29	53	91
Rezultat poslovanja	4.275	1.830	2.592	2.241
Konsolidirana dobit / gubitak	2.801	1.055	1.372	804

<sup>1</sup> Brojke za 2021. godinu prilagodene zbog promjene rasporedivanja (prestanak poslovanja u skladu s MSFI 5).

### 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. 2022.	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.		
Ukupna imovina	219.834	192.101	165.959		
Nadređeni dug <sup>2</sup>	197.342	173.460	148.438		
Podređeni dug	3.108	3.165	3.233		
Zajmovi klijentima	109.066	100.832	90.671		
Depoziti klijenata	129.786	115.153	102.112		
Vlasnički kapital	19.385	15.475	14.288		
Omjer loših zajmova <sup>3</sup>	1,7 %	1,8 %	2,1 %		
Omjer loših izloženosti <sup>4</sup>	1,5 %	1,6 %	1,9 %		
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) <sup>5</sup>	14,4 %	13,1 %	13,6 %		10,66 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	18,1 %	17,6 %	18,4 %		15,12 %
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,1 %	6,1 %	6,4 %		3,0 %

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

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

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

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

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

## Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

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

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A32S60 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdati nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna glavnica iznosiće do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 22. 3. 2023. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR (100,00 % od **naznačene denominacije**).

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

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

**Vrijednosni papiri** su Reverzni zamjenjivi vrijednosni papiri s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1230. **Vrijednosni papiri** Vam donose (i) višekratne isplate fiksne kamate i (ii) promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira** putem (a) isplate novčanog iznosa ili (b) isporuke **referentne imovine**. Isplate kamate i isplate za otkup izvršit će se u EUR. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni iznos osim ako **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine** tijekom određenog razdoblja. U tom slučaju će se fiksni iznos zamijeniti ograničenim sudjelovanjem u rezultatima **odnosnog instrumenta** do razine **osnovne cijene**.

Primite na znanje sljedeće:

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

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

### Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje otkupa

**Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na biračku **košaricu** od više **komponenti košarice**. Tablica u nastavku prikazuje **komponente košarice** i neke njihove pojednostavi. Jedino je izračunata vrijednost same **košarice** u EUR mjerodavna za **vrijednosne papire**. **Košarica** počinje s vrijednošću od 100,00 EUR na **početni datum vrednovanja**.

Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR“
Biračka košarica	Košarica Worst-of

<b>Komponente košarice</b>				
<b>Vrsta *</b>	<b>Valuta</b>	<b>Dionice</b>	<b>Burza</b>	<b>ISIN</b>
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx“ znači indeks, „Eq“ znači dionice, „Fund“ znači dionice fonda, „ETF“ znači fond čijim se udjelima trguje na burzi, „Com“ znači roba, „FX“ znači devizni tečaj, „IR“ znači kamatna stopa, „FC“ znači ročnički ugovor, „Cash“ znači gotovinski depozit.

**Broj komponenti** svake **komponente košarice** izračunat će se na način da se 100,00 EUR podijeli s mjerodavnom cijenom predmetne **komponente košarice** na **početni datum vrednovanja**.

Nakon **početnog datuma vrednovanja**, vrijednost **košarice** izračunat će **izdavatelj** na način da (i) cijenu svake **komponente košarice** pomnoži s njezinim **brojem komponenti** te da (ii) uzme najmanji od svih dobivenih iznosa.

**Primite na znanje:** zbog navedene metode izračuna, rezultati **košarice od početnog datuma vrednovanja** do bilo kojeg mjerodavnog datuma će općenito biti jednak rezultatima **jedine komponente košarice** s najnižim rezultatima od **početnog datuma vrednovanja** do navedenog datuma. Stoga svaka referentna cijena **vrijednosnih papira** (primjerice **konačna referentna cijena**) ovisi jedino o navedenoj **komponenti košarice**.

### Kamata

Kamata na **vrijednosne papire** je fiksna. Primit ćete isplatu kamata na svaki **datum plaćanja kamata**. Svaka će isplata kamata biti predmetna **kamatna stopa** uskladena za duljinu kamatnog razdoblja i pomožena s **naznačenom denominacijom**. Uskladivanje za duljinu kamatnog razdoblja obavlja se (i) množenjem stvarnim brojem dana u kamatnom razdoblju i (ii) dijeljenjem s 365. Tablica na desnoj strani prikazuje sve **datume plaćanja kamata** zajedno s predmetnom **kamatnom stopom** i očekivanim **iznosom kamata**.

<b>Kamatno razdoblje br.</b>	<b>Datum plaćanja kamata</b>	<b>Kamatna stopa</b>	<b>Očekivani iznos kamata</b>
1	21. 3. 2024.	8,50 %	85,00 EUR
2	21. 3. 2025.	8,50 %	85,00 EUR

**Primite na znanje:** Ako bilo koji **datum plaćanja kamata** nastupa na dan koji nije radni dan, predmetno plaćanje kamata odgodit će se do prvog radnog dana koji neposredno slijedi nakon navedenog **datuma plaćanja kamata**.

### Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Na **datum dospijeća** primit ćete (i) novčano plaćanje ili (ii) određeni broj **referentne imovine**. **Referentna imovina vrijednosnih papira** je **komponenta košarice** s najnižim rezultatima u razdoblju od **početnog datuma vrednovanja** do **konačnog datuma vrednovanja**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**.

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

<b>Datumi</b>		<b>Naznačena denominacija</b>	1.000,00 EUR
<b>Početni datum vrednovanja</b>	21. 3. 2023.	<b>Valuta proizvoda</b>	Euro „EUR“
<b>Konačni datum vrednovanja</b>		<b>Cijene odnosnog instrumenta</b>	
<b>Datum dospijeća</b>		<b>Početna referentna cijena</b>	100,00 EUR
<b>Razdoblje promatranja granice</b>		<b>Konačna referentna cijena <sup>MI</sup></b>	Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju službenih zaključnih cijena <b>komponenti košarice</b> za <b>konačni datum vrednovanja</b> .
<b>Parametri</b>		<b>Referentna cijena granice <sup>MI</sup></b>	<b>Konačna referentna cijena</b>
<b>Osnovna cijena</b>	100,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .		
<b>Granična razina</b>	60,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .		

<sup>MI</sup> Zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **komponenta košarice** s najnižim rezultatima odredit će tu referentnu cijenu.

### Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospijeća** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša od **granične razine**, primit ćete **naznačenu denominaciju**.
- U protivnom, odnosno ako je **konačna referentna cijena** niža ili jednaka **graničnoj razini**, primit ćete određeni broj **referentne imovine**. Broj **referentne imovine** koji možete primiti bit će 1.000,00 EUR (100,00 % od **naznačene denominacije**) podijeljeno sa službenom zaključnom cijenom **referentne imovine za početni datum vrednovanja**. Broj koji treba isporučiti zaokružiti će se a pet znamenki iza zareza. Ako broj koji treba isporučiti nije cijeli broj, umjesto isporuke dijela navedenog broja koji nije cijeli broj primit ćete isplatu novčane protuvrijednosti navedenog dijela broja koji nije cijeli u **valuti proizvoda**.

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

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

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

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

## Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

- Ako se mjerodavna cijena **odnosnog instrumenta** nepovoljno razvija, moguć je potpuni gubitak uloženog kapitala. Zbog učinka poluge, taj rizik je znatno povećan. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**, osobito na ili ispod **granične razine**.
- Promjene pretpostavljene volatilnosti **odnosnog instrumenta** mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz **izdavatelja** – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.

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

- Budući da vrijednost **košarice** proizlazi iz **komponenti košarice**, rizik **košarice** u cjelini sadrži rizik svih **komponenti košarice**.
- Vrijednost **košarice** u cjelini potpuno ovisi o vrijednosti jedine **komponente košarice** s najnižim rezultatima, čime potpuno uklanja svaki učinak diversifikacije te podiže tržišni rizik **košarice** iznad pojedinačnog tržišnog rizika svake **komponente košarice**.
- Ako (i) se promjeni očekivani iznos ili datum plaćanja za buduće isplate dividende ili (ii) ako se stvarni iznos ili datum plaćanja razlikuje od očekivanih brojki, to može nepovoljno utjecati na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.
- Svaka odluka **izdavatelja** o sastavu **košarice** – ili čak o njegovom propustu – može se naknadno pokazati nepovoljnim za **vrijednosne papire**.

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

- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.

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

- **Izdavatelj** ima pravo odgoditi prijevremeni otkup po nastupanju izvanrednog događaja za najviše šest mjeseci, pri čemu svaka takva odgoda ili njezin propust može imati negativan učinak na vrijednost **vrijednosnih papira** do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog tržišta za trgovanje bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje **vrijednosne papire** prije njihovog dospjeća uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.

## 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 21. 2. 2023. i završava dana 20. 3. 2023.. **Izdavatelj** može skratiti ili prodljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvati ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

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

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 18. 3. 2025., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

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

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi <sup>s</sup>	36,60 EUR (3,66 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja <sup>s</sup>	-26,60 EUR (-2,66 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ich

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

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

### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

### Bitni sukobi interesa

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

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

# СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

## Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 09.02.2023 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A32S60 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогнете да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 30.11.2022 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 08.07.2022 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

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

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

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „8,5 % Versicherung Plus Aktienanleihe“.

Забележка:

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

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

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

### Основна дейност на емитента

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

### Основни акционери на емитента

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

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

Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции)	Акционерен капитал
RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG	22,6%
Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG	10,0%
Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft	9,5%
Raiffeisen Landesbank Tirol AG	3,7%

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

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

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

#### Основни управители на емитента

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

#### Регистрирани одитори на емитента

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

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

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

Следната подбрана финансова информация на **емитента** се основава на одитиранияте консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2021 и 31.12.2020, както и на неодитиранныте междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.09.2022 и 30.09.2021.

#### Консолидиран отчет за доходите

	Неодитирани междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) <sup>1</sup>	
	30.09.2022	30.09.2021	31.12.2021	31.12.2020
Нетни приходи от лихви	3 591	2 352	3 327	3 121
Нетни приходи от такси и комисионни	2 682	1 424	1 985	1 684
Загуби от обезценка на финансови активи	-721	-145	-295	-598
Резултат от оценки по справедлива стойност	471	29	53	91
Резултат от дейността	4 275	1 830	2 592	2 241
Консолидирана печалба / загуба	2 801	1 055	1 372	804

<sup>1</sup> Стойностите за 2021 г. са адаптирани поради променено разпределение (МСФО 5 — преустановени дейности).

#### Баланс

	Неодитирани междинен консолидиран финансов отчет (в млн. евро)		Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро)		Процес на надзорен преглед и оценка <sup>1</sup>
	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020		
Съвкупни активи	219 834	192 101	165 959		
Първостепенен дълг <sup>2</sup>	197 342	173 460	148 438		
Подчинен дълг	3 108	3 165	3 233		
Заеми към клиенти	109 066	100 832	90 671		
Депозити на клиенти	129 786	115 153	102 112		
Собствен капитал	19 385	15 475	14 288		
Дял на необслужваните заеми <sup>3</sup>	1,7%	1,8%	2,1%		
Дял на необслужваните експозиции <sup>4</sup>	1,5%	1,6%	1,9%		

Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) <sup>5</sup>	14,4%	13,1%	13,6%	10,66%
Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище)	18,1%	17,6%	18,4%	15,12%
Кофициент на ливъридж (максимално равнище)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

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

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

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

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

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват политически кризи като инвазията на Русия в Украйна, глобални финансови и икономически кризи (като кризата с държавните дългове в еврозоната), рисъкът една или повече страни да напуснат Европейският съюз или еврозоната (подобно на излизането на Обединеното кралство от ЕС) и други отрицателни макроикономически и пазарни обстоятелства и съответно може да се наложи нанасяне на допълнителни обезсещания, свързани с експозициите на групата.
- Пазарните рискове са оказвали и могат да продължат да оказват значително неблагоприятно въздействие върху дейността, капиталовата позиция и резултатите от дейността на **RBI Group**.
- Въпреки че **RBI Group** редовно анализира оперативните рискове, е възможно да претърпи значителни загуби в резултат на оперативен рисък, т.е. риска от загуба поради неадекватност или провал на вътрешни процеси, човешки взаимодействия или системи или поради външни събития.
- За емитента се прилагат редица строги и широкообхватни регуляторни правила и изисквания.

## Основна информация за ценните книжа

### Кои са основните характеристики на ценните книжа?

#### Класификация и права

**Ценните книжа** са обозначени с ISIN AT0000A32S60 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 (ценните книжа на приносител). **Определената деноминация** на **ценните книжа** е 1 000,00 EUR, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 100 000 000,00 EUR. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 22.03.2023 с **эмисионна цена** 1 000,00 EUR (100,00% от **определената деноминация**).

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

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

**Ценните книжа** са Обратно конвертируеми инструменти с бариера. Тяхната класификация по EUSIPA е 1230. **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) многократни фиксирани лихвени плащания и (ii) променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа** чрез (a) изплащане на парична сума или (b) предаване на **референтни актив**. Лихвата и погасяването се изплащат във EUR. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **живота на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **страйл цената**.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на емитента правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да коригира условията по **ценните книжа** или (ii) да погаси предсрочно **ценните книжа** по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестицията капитал.
- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на емитента, компетентният орган за преструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за преструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезсечи (включително до нула) задълженията на емитента по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции

или други инструменти на собственост на **эмитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за преструктуриране, сред които — (а) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на условията на **ценните книжа** или (г) анулиране на **ценните книжа**.

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

#### **Кошница в качеството на базов инструмент за определяне на погасяване**

**Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е избираща **кошница** с множество **компоненти на кошницата**. В таблицата по-долу са изброени **компонентите на кошницата** и някои подробности за тях. Само изчислената стойност на самата **кошница** във EUR има отношение към **ценните книжа**. **Кошницата** започва със стойност 100,00 EUR на **първоначалната дата на оценка**.

<b>Базов инструмент за погасяване</b>	
<b>Валута на базовия инструмент</b>	Евро „EUR“
<b>Избираща кошница</b>	Кошница „Най-слабото“

<b>Компоненти на кошницата</b>				
<b>Вид *</b>	<b>Валута</b>	<b>Акции</b>	<b>Борса</b>	<b>ISIN</b>
Eq	EUR	Allianz SE	Xetra Frankfurt	DE0008404005
Eq	EUR	Axa SA	Euronext Paris	FR0000120628
Eq	EUR	Uniqia Versicherungen AG	Xetra Vienna	AT0000821103

\* „Idx“ означава индекс, „Eq“ означава акции, „Fund“ означава дялове във фонд, „ETF“ означава търгуван на борса фонд, „Com“ означава стока, „FX“ означава валутен курс, „IR“ означава лихвен процент, „FC“ означава фючърсен договор, „Cash“ означава парична вноска.

**Количество**то на всеки **компонент на кошницата** ще се изчислява чрез разделяне на 100,00 EUR на съответната цена на дадения **компонент на кошницата** към **първоначалната дата на оценка**.

След **първоначалната дата на оценка**, стойността на **кошницата** ще се изчислява от **эмитента** чрез (i) умножаване на цената на всеки **компонент на кошницата** по **количество**то на компонента и (ii) вземане на най-малката от всички получени суми.

**Забележка:** поради споменатия метод на изчисление, развитието на **кошницата** спрямо **първоначалната дата на оценка** към която и да е съответна дата в общия случай е единакво с развитието на **този един компонент на кошницата**, чието развитие е най-слабо към разглежданата дата спрямо **първоначалната дата на оценка**. По тази причина всяка референтна цена на **ценните книжа** (напр. **окончателната референтна цена**) зависи само от този **компонент на кошницата**.

#### **Лихва**

Лихвата по **ценните книжа** е фиксирана. Ще получите лихвено плащане на всяка **дата на изплащане на лихвата**. Всяко лихвено плащане ще се равнява на съответния **лихвен процент**, коригиран за продължителността на лихвения период и умножен по **определената деноминация**. Корекцията за продължителността на лихвения период се прави чрез (i) умножаване по реалния брой дни в лихвения период и (ii) разделяне на 365. В таблицата отдясно са изброени всички **дати на изплащане на лихвата** заедно със съответния **лихвен процент** и очаквания **размер на лихвата**.

<b>Лихвен период №</b>	<b>Дата на изплащане на лихвата</b>	<b>Лихвен процент</b>	<b>Очакван размер на лихвата</b>
1	21.03.2024	8,50%	85,00 EUR
2	21.03.2025	8,50%	85,00 EUR

**Забележка:** Ако **дата на изплащане на лихвата** се пада на неработен ден, изплащането на съответната лихва се отлага за първия работен ден, непосредствено следващ тази **дата на изплащане на лихвата**.

#### **Погасяване**

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. На **датата на падеж** ще получите (i) парична сума или (ii) определен брой единици от **референтния актив**. **Референтният актив за ценните книжа е компонентът на кошницата**, чието развитие е най-слабо спрямо **първоначалната дата на оценка** към **окончателната дата на оценка**. Това, което ще получите, зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**.

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

<b>Дати</b>		<b>Ниво на бариера</b>	<b>60,00% от първоначалната референтна цена.</b>		
<b>Първоначална дата на оценка</b>		21.03.2023			
<b>Окончателна дата на оценка</b>		18.03.2025			
<b>Дата на падеж</b>		21.03.2025			
<b>Период на наблюдение за бариера</b>		<b>Окончателната дата на оценка</b>			
<b>Параметри</b>					
<b>Страйк цена</b>	100,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .				

<u>Окончателна референтна цена</u>	<u>Стойността на базовия инструмент</u> въз основа на официалните цени при затваряне на <u>компонентите на кошицата за окончателната дата на оценка</u> .	<u>Референтна цена за бариера</u>	<u>Окончателната референтна цена</u>
------------------------------------	---	-----------------------------------	--------------------------------------

ми Поради метода на изчисление на базовия инструмент, тази референтна цена се определя от компонентата на кошицата с най-слабо развитие.

#### Погасяване в края на срока

На датата на падеж ще получите:

- Ако окончателната референтна цена е по-голяма от цивото на бариера, ще получите определената деноминация.
- В противен случай, т.е. ако окончателната референтна цена е по-малка от или равна на цивото на бариера, ще получите определен брой единици от референтния актив. Броят единици от референтния актив, който можете да получите, ще бъде 1 000,00 EUR (100,00% от определената деноминация), делено на официалната цена при затваряне на референтния актив за първоначалната дата на оценка. Броят единици, които трябва да се предадат, ще се закръгли до пет цифри след десетичната запетая. Ако броят единици, които трябва да се предадат, не е цял, вместо предаване на дробната част от този брой ще получите заплащане на паричната равностойност на тази дробна част във валутата на продукта.

**Забележка:** съответният общ депозитар ще определи депозитаря, на който ще бъде предаден референтният актив и който може да бъде разположен различно от борсата.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- Тъй като стойността на дадена кошица се извежда от компонентите на кошицата, рисът, свързан с кошицата като цяло, съдържа риска по всички компоненти на кошицата.
- Стойността на кошицата като цяло зависи напълно от стойността на конкретния компонент на кошицата с най-слабо развитие, поради което целият диверсификационен ефект се губи и пазарният рис на кошицата надхвърля отделния пазарен рис на всеки компонент на кошицата.
- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденти се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на ценните книжа.
- Всяко решение на емитента по отношение на състава на кошицата — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за ценните книжа.

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

- Еmitentът може да извърши търговия, която пряко или косвено засяга базовия инструмент, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на базовия инструмент.

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

- Еmitentът има право да забави предсрочно погасяване след настъпване на извънредно събитие за до шест месеца, като всяко такова забавяне или непредприемането му могат да имат отрицателно отражение върху стойността на ценните книжа в размер до пълна загуба на инвестициония капитал.
- Развитието, продължаващото съществуване или ликвидността на който и да е пазар, на който се търгува конкретна серия от ценните книжа, са несигурни, поради което поемате риска да не можете да продадете своите ценни книжа преди падежа им на справедлива цена или изобщо.

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

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

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 21.02.2023 и приключващ на 20.03.2023. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се 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 18.03.2025, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

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

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

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

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

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

### Защо е съставен този проспект?

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

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

### Съществени конфликти на интереси

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

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

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



