

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 9 May 2020 by Raiffeisen Centrobank AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN ATSK005PREM3 (the “**securities**”) to any potential investor (as reader of this document “**you**”). The **summary** should be read as introduction to the prospectus of the **securities** (the “**prospectus**”) and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The **prospectus** consists of the base prospectus dated 8 May 2020 (the “**base prospectus**”), the issue specific final terms (the “**final terms**”) and the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant for the **securities**.

The legal name of the **issuer** is “Raiffeisen Centrobank AG”. Its commercial name is “Raiffeisen Centrobank” or “RCB”. The registered office of the **issuer** is Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49.

For the issuance of the **securities**, the **issuer** acts via its Slovak branch (the “**Slovak branch**”). The company name of the **Slovak branch** is “Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky” and its address is TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slovak Republic.

The **base prospectus** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 8 May 2020 by Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”) in its capacity as competent authority for the **issuer**. The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Premium garantovaný certifikát 5”.

Please note the following:

- You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.
- Do not base any decision to invest in the **securities** on the **summary** alone, but instead consider the whole **prospectus**.
- If you purchase the **securities** at a higher price than at their initial issue, you could lose part of your invested capital.
- If you bring a claim relating to the information contained in the **prospectus** before a court, you might, under national law, have to bear the costs of translating the **prospectus** before the legal proceedings are initiated.

If the **summary** is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the **prospectus**, or 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**, civil liability attaches only to the **issuer**.

Key information about the issuer

Who is the issuer of the securities?

The **issuer** is a stock corporation organised and operating under Austrian law. It is registered in the companies register at *Handelsgericht Wien* (Commercial Court Vienna) under the registration number FN 117507f. The registered office of the **issuer** is Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49.

For the issuance of the **securities**, the **issuer** acts via its **Slovak branch**.

The **issuer** is a specialised financial institution for equity business and operates in the local markets in Central and Eastern Europe. The business of the **issuer** is focused on the issuance of certificates (including structured products), equity trading and sales, equity capital markets, and company research.

By 31 December 2019, the **issuer's** nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non-par value ordinary shares. The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9%, is (indirectly) held by Raiffeisen Bank International AG (“**RBI**”) through RBI KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. As a consequence, the **issuer** is an indirect subsidiary of **RBI**.

Managing board	
Name	Address
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Vienna Austria
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Vienna Austria
Auditor	
Name	Address
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vienna Austria

What is the key financial information regarding the issuer?

The information in the table to the right is derived from the audited financial statements for the indicated periods and internal information from the **issuer**. There are no qualifications in the audit report relating to the historical financial information.

Please note the following:

- The net leverage ratio marked with * excludes certain intragroup risk positions, mainly **RBI**.
- Figures marked with ^P are figures as

	2019	2018
Income statement	in thousand EUR (rounded)	
Net interest result	–39,652	–19,398
Net fee and commission income ^P	–1,731	–935
Net impairment loss on financial assets ^P	221	–223
Net trading income ^P	99,776	78,948
Result on ordinary activities	14,546	15,728
Net income for the year	11,573	13,004
Balance sheet	in thousand EUR (rounded) or in percent	

consolidated in the **base prospectus**.

Total assets	4,440,234	3,735,352
Senior unsecured debt ^P	4,300,778	3,596,141
Subordinated debt	0	0
Loans and advances to customers	46,266	120,213
Liabilities to customers	466,489	364,975
Core capital before deductions	116,474	113,950
Non-performing loans	0	0
Core capital ratio, total	20.8%	23.6%
Own funds ratio	20.8%	23.6%
Net leverage ratio *	12.9%	13.8%

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**:

- Because the **issuer** hedges most of its pricing and market risks with other financial institutions, these institutions may request additional collateral from the **issuer** in the event of a significant movement in the financial market, which would result in a substantial burden on the refinancing activities of the **issuer**.
- Due to the concentration of the **issuer's** funds with the significant counterparties Raiffeisen Bank International AG and Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, you will be exposed to the credit and funding risk of these significant counterparties.
- If the certificate business is in any way restricted or hindered, e.g. by product interventions or reputational damages to the certificate market, the **issuer's** ability to create profit and cover all its operating costs could be reduced up to a point, where its solvency is significantly affected.
- If the distribution of **securities** within the Raiffeisen banking group Austria is in any way restricted or hindered, e.g. due to severe reputational damages to (parts of) the group or the brand "Raiffeisen" as a whole, the **issuer's** ability to create profit and cover all its operating costs could be reduced up to a point, where its solvency is significantly affected.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN ATSK005PREM3 and governed by Austrian law. They are 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 **issuer's** obligations under the **securities** constitute unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer** ranking equally with all unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer**, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law. 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** took place on 19 October 2018 at an **issue price** of EUR 1,000.00.

The **securities** are Guarantee Certificates (eusipa 1140). The **securities** provide you (i) a single variable interest payment and (ii) a fixed redemption at the end of the term of the **securities**. Interest and redemption payments will be in EUR.

Please note: 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.

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

Interest

The interest of the **securities** is variable. You will receive an interest payment on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of interest to the index "STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index" calculated and published in EUR by "STOXX Limited". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is US26063V1180.

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

Dates	
Interest initial valuation date	18 October 2018
Interest final valuation date	16 October 2025
Interest payment date	20 October 2025
Maturity date	20 October 2025
Parameters	
Interest participation	100.00%

Interest strike	100.00% of the interest initial reference price .
Interest cap level	132.00% of the interest initial reference price .
Product currency	Euro "EUR"
Base interest rate	0.00%
Specified denomination	EUR 1,000.00
Underlying prices	
Interest initial reference price	The initial reference price . (EUR 2,619.64)

Interest final reference price	The final reference price . (The average of all official closing prices of the underlying for the following dates: 17 October 2019, 16 October 2020, 18 October 2021, 18 October 2022, 18 October 2023, 17 October 2024 and 16 October 2025.)
---------------------------------------	---

Underlying for interest	
Underlying currency	Euro "EUR"
Index	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Index sponsor	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

What interest you receive

At the **maturity date** you receive the **specified denomination** multiplied by the **variable interest rate**.

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

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

Please note: If the resulting **variable interest rate** is 0.00% (zero), you will not receive any interest payment for the current interest period.

Redemption

The redemption of the **securities** is fixed. You will receive EUR 1,000.00 (100% of the **specified denomination**) on the **maturity date**.

Dates	
Initial valuation date	18 October 2018
Final valuation date	16 October 2025
Maturity date	20 October 2025
Parameters	
Protection amount	EUR 1,000.00 (100.00% of the specified denomination).
Specified denomination	EUR 1,000.00

Product currency	Euro "EUR"
Underlying prices	
Initial reference price	EUR 2,619.64
Final reference price	The average of all official closing prices of the underlying for the following dates: 17 October 2019, 16 October 2020, 18 October 2021, 18 October 2022, 18 October 2023, 17 October 2024 and 16 October 2025.

Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **securities** have been admitted to trading on the Regulated Unofficial Market (SCOACH) of the Frankfurt Stock Exchange, the Regulated Unofficial Market (EUWAX) of the Stuttgart Stock Exchange and the Official Market of the Vienna Stock Exchange.

The **issuer** reserves the right to apply for trading of the **securities** on one or more additional regulated markets in any member state of the European Economic Area whose competent authority has been notified of the approval of the **base prospectus**.

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

Risks originating from the type of the underlying

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

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

- The traded volume of the components of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.

- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the **underlying**, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the **underlying** may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the **underlying**, the redemption and/or interest payments.
- Any trading in the **underlying** by the **issuer** is subject to potential conflicts of interest if the **issuer** is not fully hedged against the pricing risk of the **securities**.

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**.
- The development 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 purchase the **securities** directly from the **issuer** or on an exchange. The price at which you may purchase the **securities** will be provided by the **issuer** or the relevant exchange 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 exchanges on which the **securities** are admitted for trading.

The last day on which you may purchase the **securities** will be 16 October 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.

Associated costs	
One-off entry costs [§]	EUR 10.2136 (1.021356%)
One-off exit costs during the term [§]	EUR 24.7864 (2.478644%)
One-off exit costs at the end of the term [§]	EUR 0.00 (0.00%)
Ongoing costs (aggregated over one year) [§]	EUR 0.00 (0.00%)

[§] 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 average issue costs per 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 any purpose whatsoever and will, generally, be used by the **issuer** for the generation of profits and its general funding 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 publish research reports with respect to the **underlying**.
- 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.

SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 09.05.2020 Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN ATSK005PREM3 („**cenné papiere**“) každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k prospektu vypracovanému pre **cenné papiere** („**prospekt**“) and má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. **Prospekt** obsahuje základný prospekt s dátumom 08.05.2020 („**základný prospekt**“), konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a tento **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emitenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodný názov znie „Raiffeisen Centrobank“, resp. „RCB“. Adresa registrovaného sídla **emitenta** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

Pre emisiu **cenných papierov** koná **emitent** prostredníctvom svojej („**slovenskej pobočky**“). Oficiálny názov **slovenskej pobočky** je „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“ s adresou TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

Základný prospekt bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov **emitenta** and bol dňa 08.05.2020 schválený *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“) z pozície príslušného orgánu pre **emitenta**. Adresa úradu **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko.

Emitent môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Premium garantovaný certifikát 5“.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý, a teda môže byť náročnejší na pochopenie.
- **Nemali** by ste sa rozhodovať o investovaní do **cenných papierov** len na základe tohto **súhrnu**, mali by ste sa oboznámiť s celým **prospektom**.
- Ak kúpite **cenné papiere** za cenu vyššiu ako bola ich počiatková cena pri emisii, mohli by ste stratiť časť investovaného kapitálu.
- Ak si na súde uplatníte nárok na základe informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy byť povinní znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnu zodpovednosť má len **emitent**, ak 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 predmetných **cenných papierov**.

Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitent cenných papierov?

Emitent je akciová spoločnosť založená a fungujúca podľa práva Rakúskej republiky. Je zapísaná v obchodnom registri na *Handelsgericht Wien* (Viedenskom obchodnom súde) pod registračným číslom FN 117507f. Adresa registrovaného sídla **emitenta** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

Pri emisii **cenných papierov** koná **emitent** prostredníctvom svojej **slovenskej pobočky**.

Emitent je finančná inštitúcia špecializujúca sa na obchodovanie s majetkovými cennými papiermi, ktorá pôsobí na lokálnych trhoch v strednej a východnej Európe. Činnosť **emitenta** je zameraná na emisiu certifikátov (vrátane štruktúrovaných produktov), obchodovanie a predaj cenných papierov, trhy s cennými papiermi a firemný prieskum.

K 31. 12. 2019 predstavoval nominálny akciový kapitál **emitenta** 47 598 850 eur, rozdelený na 655 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote. Veľkú väčšinu z počtu 654 999 akcií, zodpovedajúcu podielu 99,9% akcií, má prostredníctvom RBI KI-Beteiligungs GmbH a jej dcérskej spoločnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň, (nepriamo) v držbe Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“). V dôsledku toho je **emitent** nepriamou dcérskou spoločnosťou **RBI**.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Informácie uvedené v tabuľke vpravo sú prevzaté z auditovaných účtovných závierok za uvedené obdobie a z interných informácií **emitenta**. V auditorskej správe neboli žiadne výhrady týkajúce sa minulých finančných informácií.

Predstavenstvo	
Meno	Meno
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Viedeň Rakúsko
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Viedeň Rakúsko
Auditor	
Meno	Meno
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viedeň Rakúsko

	2019	2018
Výkaz ziskov a strát	Výkaz ziskov a strát v tis. EUR (zaokrúhlené)	

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Čistý pákový pomer označený * nezahŕňa určité vnútrogrupinové rizikové pozície, predovšetkým spoločnosti **RBI**.
- Číselné údaje označené písmenom P sú konsolidované údaje uvedené v **základnom prospekte**.

Čisté úrokové výnosy	-39 652	-19 398
Čisté výnosy z poplatkov a provízií ^P	-1 731	-935
Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných aktív ^P	221	-223
Čistý zisk/strata z obchodovania ^P	99 776	78 948
Hospodársky výsledok z bežnej činnosti	14 546	15 728
Čistý zisk za rok	11 573	13 004
Súvaha	v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách	
Aktíva spolu	4 440 234	3 735 352
Prioritný nezabezpečený dlh ^P	4 300 778	3 596 141
Podriadený dlh	0	0
Pôžičky a preddavky klientom	46 266	120 213
Závazky voči klientom	466 489	364 975
Základný kapitál pred odpočtami	116 474	113 950
Nesplácané úvery	0	0
Podiel základného kapitálu, celkom	20,8%	23,6%
Podiel vlastného kapitálu	20,8%	23,6%
Čistý pákový pomer *	12,9%	13,8%

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- Keďže **emitent** na hedžing väčšiny svojich cenových a trhových rizík využíva iné finančné inštitúcie, môžu tieto inštitúcie požadovať od **emitenta** v prípade zásadného pohybu na finančnom trhu dodatočnú zábezpeku, čo by výrazne sťažilo refinancovacie aktivity **emitenta**.
- V dôsledku koncentrácie fondov **emitenta** u významných protistrán Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG budete vystavení úverovému riziku a riziku financovania týchto významných protistrán.
- Ak bude obchodovanie s certifikátmi akýmkoľvek spôsobom obmedzené alebo sťažené, napríklad produktovými intervenciami alebo poškodením dobrého mena na trhu s certifikátmi, schopnosť **emitenta** tvoriť zisk a kryť všetky svoje prevádzkové náklady by sa mohla znížiť až na takú úroveň, ktorá významne ovplyvní jeho platobnú schopnosť.
- Ak bude akýmkoľvek spôsobom obmedzená alebo sťažená distribúcia **cenných papierov** v skupine Raiffeisen banking group Austria, napríklad v dôsledku závažného poškodenia dobrého mena skupiny (alebo jej časti) alebo značky „Raiffeisen“ ako takej, schopnosť **emitenta** tvoriť zisk a kryť všetky svoje prevádzkové náklady by sa mohla znížiť až na takú úroveň, ktorá významne ovplyvní jeho platobnú schopnosť.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN ATSK005PREM3 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Sú 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). Závazky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta** rovnocenné so všetkými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami **emitenta**, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona. **Určená menovitá hodnota cenných papierov** je 1 000,00 EUR a ich celkový nominálny objem neprekročí 100 000 000,00 EUR. Prvotná emisná **cenných papierov** bola dňa 19.10.2018 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR.

Cenné papiere sú Garantované certifikáty (eusipa 1140). **Cenné papiere** Vám poskytnú (i) jednorazovú variabilnú výplatu úrokov a (ii) fixné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty úrokov a výplaty pri splatení budú realizované v EUR.

Upozornenie: Na základe zmluvných podmienok **cenných papierov** má **emitent** v prípade mimoriadnych udalostí (napr. narušenie trhu, kapitálové opatrenia týkajúce sa **podkladového aktíva**, legislatívne zmeny) právo buď (i) upraviť podmienky **cenných papierov**, alebo (ii) predčasne splatiť **cenné papiere** uplatňujúc v tom čase prevládajúcu objektívnu trhovú hodnotu. To, čo v takomto prípade dostanete sa bude líšiť od toho, čo je opísané v tomto **súhrne**, ba dokonca môže znamenať úplnú stratu investovaného kapitálu.

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

Úročenie

Úročenie **cenných papierov** je variabilné. Úroky Vám budú vyplatené v **dátum splatnosti**. Závisia od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie úrokov **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** index „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index“ vypočítaný a zverejnený v EUR prostredníctvom „STOXX Limited“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je US26063V1180.

Nasledujúca tabuľka obsahuje najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na určenie úročenia.

Dátumy	
Počiatkový dátum ocenenia úročenia	18.10.2018
Konečný dátum ocenenia úročenia	16.10.2025
Dátum výplaty úrokov	20.10.2025
Dátum splatnosti	20.10.2025
Parametre	
Participácia úročenia	100,00%
Strike úroveň úročenia	100,00% počiatkovej referenčnej ceny úročenia.
Maximálna úroveň úročenia	132,00% počiatkovej referenčnej ceny úročenia.
Mena produktu	Euro „EUR“
Základná úroková sadzba	0,00%
Určená menovitá hodnota	1 000,00 EUR

Ceny podkladového aktíva	
Počiatková referenčná cena úročenia	Počiatková referenčná cena (2 619,64 EUR)
Konečná referenčná cena úročenia	Konečná referenčná cena (Priemer všetkých oficiálnych záverečných cien podkladového aktíva k nasledujúcim dátumom: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 a 16.10.2025)
Podkladové aktívum na určenie úrokov	
Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“
Index	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Sponzor indexu	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Aké dostanete úroky

V dátum splatnosti dostanete určenú menovitú hodnotu vynásobenú variabilnou úrokovou sadzbou.

Variabilná úroková sadzba pre konkrétne úrokové obdobie sa vypočíta nasledovne:

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

Upozornenie: Ak výsledná variabilná úroková sadzba sa rovná 0,00% (nule), nedostanete vyplatené žiadne úroky za aktuálne úrokové obdobie.

Splatenie

Splatenie cenných papierov je fixné. Dostanete 1 000,00 EUR (100% určenej menovitej hodnoty) v dátum splatnosti.

Dátumy	
Počiatkový dátum ocenenia	18.10.2018
Konečný dátum ocenenia	16.10.2025
Dátum splatnosti	20.10.2025
Parametre	
Chránená čiastka	1 000,00 EUR (100,00% určenej menovitej hodnoty).
Určená menovitá hodnota	1 000,00 EUR

Mena produktu	Euro „EUR“
Ceny podkladového aktíva	
Počiatková referenčná cena	2 619,64 EUR
Konečná referenčná cena	Priemer všetkých oficiálnych záverečných cien podkladového aktíva k nasledujúcim dátumom: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 a 16.10.2025

Kde budú cenné papiere obchodované?

V čase vypracovania tohto súhrnu boli cenné papiere prijaté na obchodovanie na Regulovanom neoficiálnom trhu (SCOACH) Burzy cenných papierov Frankfurt (Frankfurt Stock Exchange), Regulovanom neoficiálnom trhu (EUWAX) Burzy cenných papierov Štuttgart (Stuttgart Stock Exchange) a Oficiálnom trhu Burzy cenných papierov Viedeň (Vienna Stock Exchange).

Emitent si vyhradzuje právo požiadať o prijatie cenných papierov na obchodovanie na jednom alebo viacerých ďalších regulovaných trhoch v ľubovoľnom členskom štáte Európskeho hospodárskeho priestoru, ktorého príslušnému orgánu bolo nahlásené schválenie základného prospektu.

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

Aké sú hlavné riziká špecifické pre tieto cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov

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

Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

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

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

- Obchodovaný objem zložiek **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že trhovú hodnotu **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s **podkladovým aktívom** môžu vyžadovať rozhodnutia **emitenta**, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konaní poskytovateľa, správcu alebo emitenta **podkladového aktíva**, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokolvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže **podkladové aktívum** začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy **podkladového aktíva**, splatenia a/alebo výplaty úrokov.
- Akéhokolvek obchodovanie **emitenta** s **podkladovým aktívom** je vystavené potenciálnemu konfliktu záujmov, ak **emitent** nie je plne zabezpečený voči cenovému riziku **cenných papierov**.

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

- Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov**.
- Vývoj alebo likvidita akéhokolvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní prediť 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 harmonogramu môžem investovať do týchto cenných papierov?

Môžete nakupovať **cenné papiere** priamo od **emitenta** alebo na burze. Kurz, za ktorý môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emitent** alebo príslušná burza a bude priebežne upravovaný **emitentom** podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite vyššie časť „Kde budú cenné papiere obchodované?“ s informáciami o burzách, na ktorých boli **cenné papiere** prijaté na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 16.10.2025, 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 uvádza náklady súvisiace s **cennými papiermi** odhadované **emitentom** v čase vypracovania tohto súhrnu.

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

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

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

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady ^s	10,2136 EUR (1,021356%)
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti ^s	24,7864 EUR (2,478644%)
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti ^s	0,00 EUR (0,00%)
Priebežné náklady (celkové za jeden rok) ^s	0,00 EUR (0,00%)

^s Uvedené percento sa vzťahuje na **určenú menovitú hodnotu**.

Prečo sa vypracúva tento prospekt?

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

Emitent môže použiť čistý výnos z emisie **cenných papierov** na akýkoľvek účel a vo všeobecnosti ho **emitent** použije na tvorbu zisku a jeho potreby financovania vo všeobecnosti.

Podstatný konflikt záujmov

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

- **Emitent** môže zverejniť výsledky prieskumov týkajúce sa **podkladového aktíva**.
- **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.

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 9.5.2020 von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN ATSK005PREM3 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum Prospekt der **Wertpapiere** (der „**Prospekt**“) zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** besteht aus dem Basisprospekt vom 8.5.2020 (der „**Basisprospekt**“), den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Centrobank AG“. Sie verwendet die kommerziellen Namen „Raiffeisen Centrobank“ und „RCB“. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Tegetthoffstraße 1, 1010 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49.

Für die Ausgabe von **Wertpapieren** handelt die **Emittentin** über ihre slowakische Zweigstelle (die „**slowakische Zweigstelle**“). Die Firmenbezeichnung der **slowakischen Zweigstelle** lautet „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“ und ihre Adresse ist TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slowakische Republik.

Der **Basisprospekt** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 8.5.2020 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde für die **Emittentin** gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Premium garantovaný certifikát 5“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die **Wertpapiere** zu investieren, nicht allein auf die **Zusammenfassung**, sondern auf den **Prospekt** als Ganzes.
- Falls Sie die **Wertpapiere** zu einem höheren Preis erwerben, als bei ihrer erstmaligen Ausgabe, könnten Sie einen Teil Ihres angelegten Kapitals verlieren.
- Wenn Sie vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem **Prospekt** enthaltenen Informationen geltend machen, könnten Sie in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des **Prospekts** vor Prozessbeginn zu tragen haben.

Falls die **Zusammenfassung** irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des **Prospekts** gelesen wird, oder falls sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen dieses **Prospekts** gelesen wird, nicht Basisinformationen liefert, welche für Sie eine Entscheidungshilfe darstellen in Bezug auf eine Veranlagung in die **Wertpapiere**, kann lediglich die **Emittentin** zivilrechtlich haftbar gemacht werden.

Grundlegende Informationen zur Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht. Sie ist im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507f eingetragen. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Tegetthoffstraße 1, 1010 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49.

Für die Ausgabe von **Wertpapieren** handelt die **Emittentin** über ihre **slowakische Zweigstelle**.

Die **Emittentin** ist ein Spezialfinanzinstitut für das Aktiengeschäft und in den lokalen Märkten Mittel- und Osteuropas tätig. Das Geschäft der **Emittentin** ist auf Emission von Zertifikaten (einschließlich strukturierter Produkte), Aktienhandel und -vertrieb, Eigenkapitalmärkte und Unternehmensforschung fokussiert.

Am 31.12.2019 betrug das Grundkapital der **Emittentin** EUR 47.598.850, aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien). Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% entsprechen, wird von Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“) (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, gehalten. Somit ist die **Emittentin** ein indirektes Tochterunternehmen von **RBI**.

Vorstand	
Name	Adresse
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Wien Österreich
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Wien Österreich
Abschlussprüfer	
Name	Adresse
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wien Österreich

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die Angaben in der Tabelle rechts stammen aus den geprüften Finanzberichten für die angeführten Perioden sowie internen Informationen der **Emittentin**. Es liegen keine Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen vor.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- In der mit einem * gekennzeichneten Gesamtverschuldungsquote sind bestimmte gruppeninterne Risikopositionen, hauptsächlich **RBI**, nicht enthalten.
- Die mit ^p gekennzeichneten Zahlen sind Kennzahlen wie im **Basisprospekt** konsolidiert.

	2019	2018
Gewinn- und Verlustrechnung	in Tausend Euro (gerundet)	
Nettozinsergebnis	-39.652	-19.398
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen ^p	-1.731	-935
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte ^p	221	-223
Nettohandelsergebnis ^p	99.776	78.948
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	14.546	15.728
Jahresüberschuss	11.573	13.004
Bilanz	in Tausend Euro (gerundet) bzw. Prozent	
Summe Aktiva	4.440.234	3.735.352
Vorrangige unbesicherte Verbindlichkeiten ^p	4.300.778	3.596.141
Nachrangige Verbindlichkeiten	0	0
Forderungen an Kunden	46.266	120.213
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	466.489	364.975
Hartes Kernkapital vor Abzugsposten	116.474	113.950
Notleidende Kredite	0	0
Kernkapitalquote gesamt	20,8%	23,6%
Eigenmittelquote	20,8%	23,6%
Gesamtverschuldungsquote *	12,9%	13,8%

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**:

- Da die **Emittentin** die meisten Preis- und Marktrisiken bei anderen Finanzinstituten absichert, können diese Institute zusätzliche Sicherheiten von der **Emittentin** im Falle einer signifikanten Bewegung am Finanzmarkt verlangen, was eine wesentliche Belastung der Refinanzierungsaktivitäten der **Emittentin** zur Folge haben würde.
- Aufgrund der Konzentration der Mittel der **Emittentin** bei den bedeutenden Gegenparteien Raiffeisen Bank International AG und Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG werden Sie dem Kredit- und Finanzierungsrisiko dieser bedeutenden Gegenparteien ausgesetzt sein.
- Falls das Zertifikategeschäft auf irgendwelche Weise eingeschränkt oder behindert ist, z. B. durch Produktinterventionen oder Reputationsschäden des Zertifikatemarktes, kann die Fähigkeit der **Emittentin**, Profit zu erzielen und alle ihre Betriebskosten zu decken, vermindert werden bis zu dem Punkt, an dem ihre Zahlungsfähigkeit wesentlich beeinträchtigt ist.
- Falls der Vertrieb der **Wertpapiere** innerhalb der Raiffeisen Bankengruppe Österreich auf irgendwelche Weise eingeschränkt oder behindert ist, z. B. durch schwere Reputationsschäden der (Teile der) Gruppe oder der ganzen Marke „Raiffeisen“, kann die Fähigkeit der **Emittentin**, Profit zu erzielen und alle ihre Betriebskosten zu decken, vermindert werden bis zu dem Punkt, an dem ihre Zahlungsfähigkeit wesentlich beeinträchtigt ist.

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN ATSK005PREM3 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie sind durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die Verpflichtungen der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der **Emittentin**, die mit allen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der **Emittentin** gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird. 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** hat am 19.10.2018 zum **Ausgabepreis** von EUR 1.000,00 stattgefunden.

Die **Wertpapiere** sind Garantiezertifikate (eusipa 1140). Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen (i) eine einmalige variable Zinszahlung und (ii) eine fixe Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Zins- und Tilgungszahlungen erfolgen in EUR.

Bitte beachten Sie: 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.

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

Verzinsung

Die Verzinsung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten eine Zinszahlung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Verzinsung auf den Index „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index“, der in EUR von „STOXX Limited“ berechnet und veröffentlicht wird. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist US26063V1180.

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

Tage	
Erster Verzinsungsbewertungstag	18.10.2018
Letzter Verzinsungsbewertungstag	16.10.2025
Zinszahlungstag	20.10.2025
Fälligkeitstag	20.10.2025

Parameter	
Verzinsungspartizipation	100,00%
Verzinsungsbasispreis	100,00% des ersten Verzinsungsreferenzpreises .
Verzinsungscaplevel	132,00% des ersten Verzinsungsreferenzpreises .
Produktwährung	Euro „EUR“
Basiszinssatz	0,00%

Nennbetrag	
EUR 1.000,00	

Basiswertpreise	
Erster Verzinsungsreferenzpreis	Der erste Referenzpreis . (EUR 2.619,64)
Letzter Verzinsungsreferenzpreis	Der letzte Referenzpreis . (Der mittlere von allen für die folgenden Tage offiziellen Schlusskursen des Basiswertes : 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 und 16.10.2025)

Basiswert für Verzinsung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“
Index	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Index-Sponsor	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Welchen Zins Sie erhalten

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie den **Nennbetrag** multipliziert mit dem **variablen Zinssatz**.

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

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

Bitte beachten Sie: Falls der resultierende **variable Zinssatz** 0,00% (null) ist, erhalten Sie keine Zinszahlung für die aktuelle Zinsperiode.

Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist fix. Sie erhalten EUR 1.000,00 (100% des **Nennbetrages**) am **Fälligkeitstag**.

Tage	
Erster Bewertungstag	18.10.2018
Letzter Bewertungstag	16.10.2025
Fälligkeitstag	20.10.2025

Parameter	
Schutzbetrag	EUR 1.000,00 (100,00% des Nennbetrages).
Nennbetrag	EUR 1.000,00

Produktwährung	
Euro „EUR“	

Basiswertpreise	
Erster Referenzpreis	EUR 2.619,64
Letzter Referenzpreis	Der mittlere von allen für die folgenden Tage offiziellen Schlusskursen des Basiswertes : 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 und 16.10.2025

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** sind die **Wertpapiere** zum Freiverkehr (SCOACH) der Frankfurter Börse, zum Freiverkehr (EUWAX) der Börse Stuttgart und zum Amtlichen Handel der Wiener Börse zugelassen.

Die **Emittentin** behält sich das Recht vor, die Zulassung der **Wertpapiere** an einem oder mehreren zusätzlichen geregelten Märkten in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums zu beantragen, dessen zuständige Behörde über die Billigung des **Basisprospekts** informiert wurde.

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 für die Wertpapiere spezifisch 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 bis zum **Schutzbetrag** am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** möglich. Während der Laufzeit der **Wertpapiere** kann ihr Marktpreis sogar den **Schutzbetrag** unterschreiten. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**.
- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen

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

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

- Das gehandelte Volumen der Bestandteile des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.
- Unvorhergesehene auf den **Basiswert** bezogene Ereignisse können Entscheidungen der **Emittentin** erfordern, die sich im Nachhinein für Sie als nachteilig erweisen könnten.
- Aufgrund von Entscheidungen oder Aktionen des Anbieters, Administrators oder Emittenten des **Basiswertes** oder der Anwendung, des Inkrafttretens oder der Änderung eines anwendbaren Gesetzes oder einer anwendbaren Vorschrift kann der **Basiswert** eingeschränkt werden oder möglicherweise nicht mehr zur Verfügung stehen, was zu unvorteilhaften Anpassungen des **Basiswertes**, zur Tilgung und/oder zu Zinszahlungen führen kann.
- Der Handel der **Emittentin** im **Basiswert** ist dem Risiko von Interessenkonflikten ausgesetzt, falls die **Emittentin** nicht vollständig gegen das Preisrisiko der **Wertpapiere** abgesichert ist.

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** haben kann.
- Die Entwicklung 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** direkt von der **Emittentin** oder an einer Börse erwerben. Der Preis, zu welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, wird von der **Emittentin** oder der maßgeblichen Börse 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 Börsen, an welchen die **Wertpapiere** zum Handel zugelassen sind.

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 16.10.2025, 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.

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten [§]	EUR 10,2136 (1,021356%)
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit [§]	EUR 24,7864 (2,478644%)
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit [§]	EUR 0,00 (0,00%)
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt) [§]	EUR 0,00 (0,00%)

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

- Während der Laufzeit der **Wertpapiere** können die tatsächlichen Kosten von den in der Tabelle angeführten Kosten abweichen, z. B. wegen unterschiedlicher Auf- und Abschläge, die in den quotierten Preisen der **Wertpapiere** enthalten sind.
- Sofern negative Austrittskosten entstehen, werden sie Teile von zuvor entstandenen Eintrittskosten kompensieren. Sie sollten davon ausgehen, dass solche Kosten mit kürzer werdender Restlaufzeit der **Wertpapiere** gegen null tendieren werden.

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

Die Nettoemissionserlöse der Ausgabe der **Wertpapiere** können von der **Emittentin** für jeglichen Zweck verwendet werden und werden von der **Emittentin** im Allgemeinen zur Einnahmeerzielung und für allgemeine Refinanzierungserfordernisse verwendet.

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 Analyseberichte in Bezug auf den **Basiswert** veröffentlichen.
- 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 09.05.2020 przez Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN ATSK005PREM3 („**papiery wartościowe**”). Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu emisyjnego **papierów wartościowych** („**prospekt**”). Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także ryzyk związanych z **papierami wartościowymi** i **emitentem**. **Prospekt** ten składa się z prospektu emisyjnego podstawowego z dnia 08.05.2020 („**prospekt emisyjny podstawowy**”), warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Centrobank AG”, a nazwa handlowa – „Raiffeisen Centrobank” lub „RCB”. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Tegetthoffstraße 1, 1010 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49.

Przeprowadzając emisję **papierów wartościowych**, **emitent** działa za pośrednictwem swojego słowackiego oddziału („**słowacki oddział**”). Nazwa firmy **słowackiego oddziału** brzmi „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky”, a jej siedziba mieści się pod adresem TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Republika Słowacka.

Prospekt emisyjny podstawowy został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 08.05.2020 przez Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”) jako organ właściwy dla **emitenta**. Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria.

Emitent może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Premium garantovaný certifikát 5”.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Inwestor zamierza kupić produkt, który jest skomplikowany i może być trudny do zrozumienia.
- Decyzja o inwestycji w **papiery wartościowe** nie powinna być oparta na podstawie treści samego **podsumowania**, lecz na podstawie treści całego **prospektu**.
- W przypadku zakupu **papierów wartościowych** po cenie wyższej niż w momencie pierwszej emisji Inwestor może stracić część zainwestowanego kapitału.
- W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w **prospekcie** Inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia **prospektu** przed wszczęciem postępowania sądowego.

W przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – **podsumowanie** wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne, lub gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc Inwestorowi w podjęciu decyzji o inwestycji w **papiery wartościowe**, odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie **emitenta**.

Kluczowe informacje na temat emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Emitent to spółka akcyjna zorganizowana i działająca na mocy prawa austriackiego, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Handelsgericht Wien (Sąd Handlowy dla miasta Wiednia) pod numerem FN 117507f. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Tegetthoffstraße 1, 1010 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49.

Przeprowadzając emisję **papierów wartościowych**, **emitent** działa za pośrednictwem swojego **słowackiego oddziału**.

Emitent jest instytucją finansową wyspecjalizowaną w zakresie obrotu akcjami i prowadzi działalność na lokalnych rynkach Europy Środkowo-Wschodniej. Przedmiotem działalności **emitenta** jest emisja certyfikatów (w tym produktów strukturyzowanych), obrót akcjami i ich sprzedaż, rynki kapitału akcyjnego oraz badania przedsiębiorstw.

Na dzień 31 grudnia 2019 nominalny kapitał zakładowy **emitenta** wynosił 47 598 850 euro i dzielił się na 655 000 akcji zwykłych bez wartości nominalnej. Przeważająca większość akcji w liczbie 654 999 stanowiących 99,9% znajduje się w (pośrednim) posiadaniu Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”) za pośrednictwem RBI KI-Beteiligungs GmbH i jej spółki córki RBI IB Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wiedniu. Tym samym **emitent** jest pośrednią spółką córką **RBI**.

Zarząd	
Nazwa	Adres
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Wiedeń Austria
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Wiedeń Austria
Biegły rewident	
Nazwa	Adres
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wiedeń Austria

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Informacje zawarte w tabeli po prawej stronie pochodzą ze zbędnych sprawozdań finansowych

	2019	2018
--	------	------

za wskazane okresy oraz informacji wewnętrznych **emitenta**. Raport z badania sprawozdań finansowych nie zawiera żadnych zastrzeżeń odnoszących się do historycznych informacji finansowych.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Wskaźnik dźwigni finansowej netto oznaczony * nie uwzględnia niektórych pozycji ryzyka wewnątrzgrupowego, głównie **RBI**.
- Liczby oznaczone literą ^P stanowią liczby skonsolidowane w **prospekcie emisyjnym podstawowym**.

Rachunek zysków i strat	w tys. EUR (w zaokrągleniu)	
Wynik odsetkowy	-39 652	-19 398
Wynik z tytułu opłat i prowizji ^P	-1 731	-935
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych ^P	221	-223
Wynik z działalności operacyjnej ^P	99 776	78 948
Wynik ze zwykłej działalności operacyjnej	14 546	15 728
Roczny dochód netto	11 573	13 004
Bilans	w tys. EUR (w zaokrągleniu) lub w procentach	
Aktywa ogółem	4 440 234	3 735 352
Niezabezpieczony dług uprzywilejowany ^P	4 300 778	3 596 141
Dług podporządkowany	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom	46 266	120 213
Zobowiązania wobec klientów	466 489	364 975
Kapitał podstawowy przed pomniejszeniem	116 474	113 950
Kredyty zagrożone	0	0
Współczynnik kapitału podstawowego, łącznie	20,8%	23,6%
Współczynnik funduszy własnych	20,8%	23,6%
Wskaźnik dźwigni finansowej netto *	12,9%	13,8%

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- Ponieważ **emitent** zabezpiecza większość swojego ryzyka cenowego i rynkowego w innych instytucjach finansowych, instytucje te mogą żądać od **emitenta** dodatkowych zabezpieczeń w przypadku istotnych zmian na rynku finansowym, co spowodowałoby znaczne obciążenie dla prowadzonych przez **emitenta** operacji refinansowania.
- W wyniku koncentracji środków **emitenta** u znaczących kontrahentów, jakimi są Raiffeisen Bank International AG i Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, Inwestor narażony będzie na ryzyko kredytowe oraz ryzyko finansowania związane z tymi znaczącymi kontrahentami.
- Jeżeli działalność związana z emisją certyfikatów zostanie w jakikolwiek sposób ograniczona lub utrudniona, np. na skutek interwencji produktowych lub uszczerbku dla reputacji rynku certyfikatów, zdolność **emitenta** do generowania zysków i pokrycia wszystkich swoich kosztów operacyjnych może zostać ograniczona do takiego stopnia, że jego wypłacalność będzie znacząco zagrożona.
- Jeżeli dystrybucja **papierów wartościowych** w ramach austriackiej grupy bankowej Raiffeisen zostanie w jakikolwiek sposób ograniczona lub utrudniona, np. z powodu poważnego uszczerbku dla reputacji (części) grupy lub marki „Raiffeisen” jako całości, zdolność **emitenta** do generowania zysków i pokrycia wszystkich swoich kosztów operacyjnych może zostać ograniczona do takiego stopnia, że jego wypłacalność będzie znacząco zagrożona.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN ATSK005PREM3 i podlegają prawu austriackiemu. Są 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). Zobowiązania **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych** stanowią niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania **emitenta** traktowane na równi ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami **emitenta**, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo na mocy obowiązujących przepisów prawa. **Określony 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** nastąpiła 19.10.2018 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR.

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Gwarantowane (eusipa 1140). **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) pojedynczą zmienną płatność odsetek i (ii) stały wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności odsetek i płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR.

Uwaga: Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (ii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po obowiązującej wówczas godziwej wartości rynkowej. To, co Inwestor otrzyma w takim przypadku, będzie się różnić od opisów zawartych w niniejszym **podsumowaniu** i może nawet oznaczać całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.

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

Oprocentowanie

Odsetki od **papierów wartościowych** są zmienne. Inwestor otrzyma płatność odsetek w **terminie zapadalności**. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z indeksem „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index”, obliczonym i opublikowanym w EUR przez „STOXX Limited” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia odsetek. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi US26063V1180.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wysokości odsetek.

Daty	
Początkowa data wyceny dla oprocentowania	18.10.2018
Ostateczna data wyceny dla oprocentowania	16.10.2025
Data płatności odsetek	20.10.2025
Termin zapadalności	20.10.2025
Parametry	
Współczynnik partycypacji dla oprocentowania	100,00%
Cena bazowa dla oprocentowania	100,00% początkowej ceny referencyjnej dla oprocentowania .
Poziom górny dla oprocentowania	132,00% początkowej ceny referencyjnej dla oprocentowania .
Waluta produktu	euro „EUR”
Bazowa stopa procentowa	0,00%
Określony nominal	1 000,00 EUR

Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna dla oprocentowania	Początkowa cena referencyjna. (2 619,64 EUR)
Ostateczna cena referencyjna dla oprocentowania	Ostateczna cena referencyjna. (Średnia ze wszystkich oficjalnych cen zamknięcia instrumentu bazowego dla następujących dat: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 i 16.10.2025.)
Instrument bazowy dla odsetek	
Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR”
Indeks	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Sponsor indeksu	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Jakie odsetki otrzyma Inwestor

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma **określony nominal** pomnożony przez **zmienną stopę procentową**.

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

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

Uwaga: Jeśli otrzymana **zmienna stopa procentowa** wyniesie 0,00% (zero), wówczas Inwestor nie otrzyma płatności odsetek za bieżący okres odsetkowy.

Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter stały. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma 1 000,00 EUR (100% **określonego nominalu**).

Daty	
Początkowa data wyceny	18.10.2018
Ostateczna data wyceny	16.10.2025
Termin zapadalności	20.10.2025
Parametry	
Kwota chroniona	1 000,00 EUR (100,00% określonego nominalu).
Określony nominal	1 000,00 EUR

Waluta produktu	euro „EUR”
Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna	2 619,64 EUR
Ostateczna cena referencyjna	Średnia ze wszystkich oficjalnych cen zamknięcia instrumentu bazowego dla następujących dat: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 i 16.10.2025.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania papierów wartościowych** były dopuszczone do obrotu na Nieurzędowym Rynku Regulowanym (SCOACH) Giełdy Papierów Wartościowych we Frankfurcie, Nieurzędowym Rynku Regulowanym (EUWAX) Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie i Rynku Urzędowym Wiedeńskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Emitent zastrzega sobie prawo do ubiegania się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na jednym lub więcej niż jednym dodatkowym rynku regulowanym w dowolnym kraju członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego właściwy organ został powiadomiony o zatwierdzeniu **prospektu emisyjnego podstawowego**.

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

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

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

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

- Wolumen obrotów składników **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierając bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.
- Nieprzewidziane zdarzenia związane z **instrumentem bazowym** mogą wymagać podjęcia przez **emitenta** decyzji, które – z perspektywy czasu – mogą okazać się niekorzystne dla Inwestora.
- W związku z decyzjami lub działaniami dostawcy, administratora lub emitenta **instrumentu bazowego** lub też w wyniku zastosowania, przyjęcia lub zmiany obowiązujących przepisów prawa lub regulacji **instrument bazowy** może zostać ograniczony lub stać się niedostępny, co może skutkować niekorzystnymi dopasowaniami **instrumentu bazowego**, wykupem i/lub płatnościami odsetek.
- Wszelki prowadzony przez **emitenta** handel **instrumentem bazowym** narażony jest na potencjalne konflikty interesów, jeżeli **emitent** nie jest w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**.

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**.
- Rozwój 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 nabyć **papiery wartościowe** bezpośrednio od **emitenta** lub na giełdzie. Cena, po której Inwestor może nabyć **papiery wartościowe**, zostanie podana przez **emitenta** lub odpowiednią giełdę i będzie podlegała stałym dopasowaniom przez **emitenta** w celu odzwierciedlenia aktualnej sytuacji rynkowej. Informacje o giełdach, na których **papiery wartościowe** są dopuszczone do obrotu, zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?”.

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 16.10.2025, 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 zapadalności.
- Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania są naliczane w momencie wykupu **papierów wartościowych**.
- Koszty bieżące są naliczane systematycznie w okresie posiadania **papierów wartościowych**.
- W trakcie okresu trwania **papierów wartościowych** rzeczywiste koszty mogą się różnić od kosztów przedstawionych w tabeli, np. ze względu na różnice w premiach i rabatach zawartych w notowanych cenach **papierów wartościowych**.
- W przypadku naliczenia ujemnych kosztów wyjścia koszty te zrekompensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekiwać, że koszty te będą zmierzały do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia ⁵	10,2136 EUR (1,021356%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania ⁵	24,7864 EUR (2,478644%)
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania ⁵	0,00 EUR (0,00%)
Koszty bieżące (łącznie w skali roku) ⁵	0,00 EUR (0,00%)

⁵ Podany procent odnosi się do **określonego nominalu**.

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 **ceną emisyjną** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje średnie koszty emisji przypadające na jedną serię papierów wartościowych na około 200,00 EUR.

Przychody netto z emisji **papierów wartościowych** mogą zostać przeznaczone przez **emitenta** na dowolny cel i będą zwykle przeznaczone przez **emitenta** na generowanie zysków i ogólne cele związane z finansowaniem działalności.

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

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 09/05/2020 da Raiffeisen Centrobank AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN ATSK005PREM3 (i “**titoli**”) 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** (il “**prospetto**”) e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il **prospetto** è costituito dal prospetto di base emesso in data 08/05/2020 (il “**prospetto di base**”), dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e 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 Centrobank AG”. La denominazione commerciale è “Raiffeisen Centrobank” o “RCB”. La sede legale dell’**emittente** è Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49.

Per l’emissione dei **titoli**, l’**emittente** opera tramite la sua filiale slovacca (la “**filiale slovacca**”). La ragione sociale della **filiale slovacca** è “Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky”; il suo indirizzo è TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Repubblica Slovacca.

Il **prospetto di base** è stato preparato in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell’**emittente** ed è stato approvato 08/05/2020 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (Autorità di vigilanza austriaca sui servizi finanziari, “**FMA**”) in quanto autorità competente per l’**emittente**. L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “Premium garantovaný certifikát 5”.

Si prega di osservare quanto segue:

- State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.
- Qualsiasi decisione di investire nei **titoli non** dovrebbe basarsi soltanto sull’esame della **nota di sintesi**, ma sull’esame del **prospetto** completo da parte dell’investitore.
- Acquistando i **titoli** ad un prezzo più elevato rispetto al loro prezzo di emissione iniziale, potreste incorrere in una perdita parziale del capitale investito.
- Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all’organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel **prospetto**, l’investitore ricorrente potrebbe essere tenuto, a norma del diritto nazionale, a sostenere le spese di traduzione del **prospetto** prima dell’inizio del procedimento.

Qualora la **nota di sintesi** risulti fuorviante, imprecisa o incoerente, se letta insieme con le altre parti del **prospetto**, o non offra, se 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**, la responsabilità civile incombe solo sull’**emittente**.

Principali informazioni sull’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

L’**emittente** è una società per azioni costituita ed operante secondo il diritto austriaco, iscritta presso il registro delle imprese *Handelsgericht Wien* (Tribunale Commerciale di Vienna) al numero 117507f. La sede legale dell’**emittente** è Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49.

Per l’emissione dei **titoli**, l’**emittente** opera tramite la sua **filiale slovacca**.

L’**emittente** è un istituto finanziario specializzato negli investimenti azionari, e opera sui mercati locali dell’Europa Centrale e dell’Est. L’attività dell’**emittente** è incentrata sull’emissione di certificati (inclusi prodotti strutturati), sulla negoziazione e vendita di azioni, sui mercati di capitali azionari e sulle ricerche aziendali.

Al 31 dicembre 2019, il capitale azionario nominale dell’**emittente** era pari a EUR 47.598.850 suddiviso in 655.000 azioni ordinarie con valore nominale. La maggior parte delle 654.999 azioni, pari al 99,9% delle azioni è (indirettamente) detenuta da Raiffeisen Bank International AG (“**RBI**”) tramite RBI KI-Beteiligungs GmbH e la sua società controllata RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. Di conseguenza, l’**emittente** è indirettamente controllata da **RBI**.

Consiglio di amministrazione	
Nome	Indirizzo
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Vienna Austria
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Vienna Austria
Revisore	
Nome	Indirizzo
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vienna Austria

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all’emittente?

Le informazioni indicate nella tabella sulla destra sono tratte dai bilanci d’esercizio dei periodi indicati nonché dalle informazioni interne fornite dall’**emittente**. Nella relazione di revisione non

	2019	2018
Conto economico	in migliaia di EUR (arrotondate)	

sono presenti descrizioni legate alle informazioni finanziarie sugli esercizi passati.

Si prega di osservare quanto segue:

- Il net leverage ratio contrassegnato con un * esclude certe posizioni di rischio infragruppo, soprattutto **RBI**.
- Le cifre contrassegnate con ^P rappresentano cifre consolidate nel **prospetto di base**.

Risultato netto da interessi	-39.652	-19.398
Ricavi netti da commissioni e compensi ^P	-1.731	-935
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie ^P	221	-223
Ricavi commerciali netti ^P	99.776	78.948
Risultato della gestione ordinaria	14.546	15.728
Proventi totali netti dell'esercizio	11.573	13.004
Stato patrimoniale	in migliaia di EUR (arrotondate) o in percentuale	
Attività totali	4.440.234	3.735.352
Debito di primo rango non garantito ^P	4.300.778	3.596.141
Debiti subordinati	0	0
Finanziamenti e crediti di clienti	46.266	120.213
Passività nei confronti di clienti	466.489	364.975
Capitale di base al lordo degli elementi da dedurre	116.474	113.950
Crediti non performanti	0	0
Coefficiente di capitale di base, totale	20,8%	23,6%
Quota di fondi propri	20,8%	23,6%
Net leverage ratio *	12,9%	13,8%

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**:

- Siccome l'**emittente** si protegge dalla maggior parte dei rischi legati ai prezzi e al mercato mediante altri istituti finanziari, tali istituti potrebbero richiedere ulteriori garanzie all'**emittente** nel caso di un movimento significativo del mercato finanziario che risulterebbe in un ostacolo evidente per le attività di finanziamento dell'**emittente**.
- La concentrazione dei fondi dell'**emittente** nelle rilevanti controparti Raiffeisen Bank International AG e Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG potrebbe esporvi al rischio di credito e finanziamento di tali rilevanti controparti.
- Se il settore dei certificati fosse soggetto a restrizioni oppure ostacoli, per es. a causa di interventi sul prodotto o danni reputazionali al mercato dei certificati, l'abilità dell'**emittente** di creare profitto e coprire tutti i suoi costi operativi potrebbe essere ridotta al punto da influire significativamente sulla sua solvibilità.
- Se la distribuzione dei **titoli** all'interno del gruppo bancario Raiffeisen Austria fosse soggetta a restrizioni oppure ostacoli, per es. a causa di gravi danni reputazionali a (parte del) gruppo "Raiffeisen" come unità, l'abilità dell'**emittente** di creare profitto e coprire tutti i suoi costi operativi potrebbe essere ridotta al punto da influire significativamente sulla sua solvibilità.

Informazioni chiave sui titoli

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN ATSK005PREM3 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I Titoli sono 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). Le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli** rappresentano obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, le quali sono in rango equiparabili con tutte le obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, fatte salve quelle obbligazioni che possono essere assistite da privilegio ai sensi delle disposizioni inderogabili di una legge. 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** ha avuto luogo in data 19/10/2018 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00.

I **titoli** sono Certificati a Capitale Protetto (eusipa 1140). I **titoli** vi concedono (i) un pagamento singolo variabile dell'interesse e (ii) un riscatto fisso alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti dell'interesse e del riscatto avverranno in EUR.

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.

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

Interesse

L'interesse dei **titoli** è variabile. Riceverete un pagamento dell'interesse alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione dell'interesse, all'indice "STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index" calcolato e pubblicato in EUR da "STOXX Limited". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è US26063V1180.

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

Date	
Data di valutazione iniziale dell'interesse	18/10/2018
Data di valutazione finale dell'interesse	16/10/2025
Data di pagamento dell'interesse	20/10/2025
Data di scadenza	20/10/2025
Parametri	
Partecipazione per l'interesse	100,00%
Livello strike per l'interesse	100,00% del prezzo di riferimento iniziale dell'interesse.
Livello cap per l'interesse	132,00% del prezzo di riferimento iniziale dell'interesse.
Valuta del prodotto	Euro "EUR"
Tasso di interesse base	0,00%

Importo nominale	EUR 1.000,00
Prezzi del sottostante	
Prezzo di riferimento iniziale dell'interesse	Il prezzo di riferimento iniziale. (EUR 2.619,64)
Prezzo di riferimento finale dell'interesse	Il prezzo di riferimento finale. (Il prezzo di chiusura ufficiale medio tra tutti quelli del sottostante per le seguenti date: 17/10/2019, 16/10/2020, 18/10/2021, 18/10/2022, 18/10/2023, 17/10/2024 e 16/10/2025)
Sottostante per l'interesse	
Valuta del sottostante	Euro "EUR"
Indice	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Sponsor indice	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Quale interesse riceverete

Alla data di scadenza riceverete l'importo nominale moltiplicato per il tasso di interesse variabile.

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

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

Si prega di osservare quanto segue: Qualora il risultante tasso di interesse variabile sia pari a 0,00% (zero), non riceverete nessun pagamento dell'interesse per il periodo d'interesse corrente.

Riscatto

Il riscatto dei titoli è fisso. Riceverete EUR 1.000,00 (100% dell'importo nominale) alla data di scadenza.

Date	
Data di valutazione iniziale	18/10/2018
Data di valutazione finale	16/10/2025
Data di scadenza	20/10/2025
Parametri	
Importo protetto	EUR 1.000,00 (100,00% dell'importo nominale).
Importo nominale	EUR 1.000,00

Valuta del prodotto	Euro "EUR"
Prezzi del sottostante	
Prezzo iniziale di riferimento	EUR 2.619,64
Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di chiusura ufficiale medio tra tutti quelli del sottostante per le seguenti date: 17/10/2019, 16/10/2020, 18/10/2021, 18/10/2022, 18/10/2023, 17/10/2024 e 16/10/2025

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente nota di sintesi, i titoli sono stati ammessi alle quotazioni sul Mercato Regolamentato Non Ufficiale della Borsa di Francoforte (SCOACH), sul Mercato Regolamentato Non Ufficiale della Borsa di Stoccarda (EUWAX) e sul Mercato Ufficiale della Borsa di Vienna.

L'emittente si riserva il diritto di richiedere l'ammissione alle quotazioni dei titoli su uno o più aggiuntivi mercati regolamentati in ciascuno Stato Membro dell'Area Economica Europea la cui autorità competente è stata notificata sull'approvazione del prospetto di base.

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 del capitale investito fino all'**importo protetto** alla fine del periodo di validità dei **titoli**. Durante il periodo di validità dei **titoli**, il loro prezzo di mercato potrebbe scendere addirittura al di sotto dell'**importo protetto**. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. la discesa del **sottostante**.
- Eventuali modifiche della volatilità implicita del **sottostante** potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

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

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

- Il volume di scambio dei componenti del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.
- Eventuali eventi imprevedibili legati al **sottostante** potrebbero comportare delle decisioni da parte dell'**emittente** che a loro volta potrebbero per voi dimostrarsi, da un punto di vista retrospettivo, svantaggiose.
- Eventuali decisioni o azioni del fornitore, dell'amministratore o dell'**emittente** del **sottostante**, o dell'applicazione, dell'adozione o della modifica di una legge o di un regolamento vigente potrebbero rendere il **sottostante** soggetto a restrizioni o non disponibile, il che potrebbe comportare delle rettifiche svantaggiose per il **sottostante**, il riscatto e/o il pagamento degli interessi.
- Ogni negoziazione del **sottostante** effettuata dall'**emittente** è soggetta a potenziali conflitti di interesse qualora l'**emittente** non disponga di piena copertura del rischio legato ai prezzi dei **titoli**.

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**.
- L'evoluzione 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 chiave sull'offerta dei titoli al pubblico e/o all'ammissione degli stessi alle quotazioni su mercato regolamentato

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

Avete la possibilità di acquistare i **titoli** direttamente dall'**emittente** oppure su una borsa. Il prezzo di acquisto dei **titoli** verrà fornito dall'**emittente** o dalla borsa rilevante e verrà continuamente modificato dall'**emittente** in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle borse su cui i **titoli** sono ammessi alle quotazioni, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 16/10/2025, 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.

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum [§]	EUR 10,2136 (1,021356%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità [§]	EUR 24,7864 (2,478644%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità [§]	EUR 0,00 (0,00%)
Costi correnti (calcolati per l'intero anno) [§]	EUR 0,00 (0,00%)

[§] La percentuale indicata si riferisce all'**importo nominale**.

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

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

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

I proventi netti derivanti dall'emissione dei **titoli** possono essere impiegati dall'**emittente** per qualsiasi altro scopo e verranno utilizzati, in generale, dall'**emittente** per generare profitti e per raggiungere i propri generali obiettivi di finanziamento.

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 pubblicare relazioni di ricerca relative al **sottostante**.
- 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. 5. 2020 společností Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN ATSK005PREM3 („**cenné papíry**“) jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k prospektu **cenných papírů** („**prospekt**“) a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. **Prospekt** se skládá ze základního prospektu ze dne 8. 5. 2020 („**základní prospekt**“), z konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emitenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodní název zní „Raiffeisen Centrobank“ neboli „RCB“. Sídlo **emitenta** je na adrese Tegetthoffstraße 1, 1010 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

Pro účely vydání **cenných papírů** jedná **emitent** prostřednictvím své slovenské pobočky („**slovenská pobočka**“). Obchodní firma **slovenské pobočky** se nazývá „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“ a její adresa je TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slovenská republika.

Základní prospekt byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 8. 5. 2020 úřadem Österreichische Finanzmarktaufsicht (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“) jednajícím jako orgán příslušný pro **emitenta**. Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko.

Emitent může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Premium garantovaný certifikát 5“.

Upozorňujeme na následující:

- Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezkládejte** žádná rozhodnutí investovat do **cenných papírů** na **shrnutí** samotném, nýbrž vezměte v úvahu celý **prospekt**.
- Pokud koupíte **cenné papíry** za vyšší cenu než při jejich první emisi, mohli byste přijít o část investovaného kapitálu.
- Pokud vznesete u soudu nárok na základě informací obsažených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.

Pokud je **shrnutí** zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi **prospektu** nebo pokud ve spojení s ostatními částmi **prospektu** neposkytuje klíčové informace, které by Vám pomohly při rozhodování, zda do dotyčných **cenných papírů** investovat, pak nese občanskoprávní odpovědnost pouze **emitent**.

Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

Emitentem je akciová společnost zřízená a provozující svou činnost na základě rakouských právních předpisů. Je zapsána v obchodním rejstříku vedeném soudem *Handelsgericht Wien* (Obchodní soud ve Vídni) pod identifikačním číslem FN 117507f. Sídlo **emitenta** je na adrese Tegetthoffstraße 1, 1010 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

Pro účely vydání **cenných papírů** jedná **emitent** prostřednictvím své **slovenské pobočky**.

Emitent je specializovanou finanční institucí zabývající se obchodováním s akciemi, která působí na místních trzích ve střední a východní Evropě. Činnost **emitenta** je zaměřena na vydávání certifikátů (včetně strukturovaných produktů), obchodování s akciemi a jejich prodej, trhy s vlastním kapitálem a průzkum společností.

K datu 31. prosince 2019 dosahoval nominální základní kapitál **emitenta** 47 598 850 EUR a byl rozdělen do 655 000 kmenových akcií bez nominální hodnoty. Převážná většina akcií, konkrétně v počtu 654 999, což odpovídá 99,9% podílu, je (nepřímo) ve vlastnictví společnosti Raiffeisen Bank International AG („**společnost RBI**“) prostřednictvím společnosti RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiné společnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Vídeň. V důsledku toho je **emitent** nepřímou dceřinou společností **společnosti RBI**.

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

Informace uvedené v tabulce vpravo vycházejí z auditovaných účetních závěrek za uvedená období a z interních informací od **emitenta**. Zpráva auditora neobsahuje žádné výhrady týkající se historických finančních informací.

	2019	2018
Výkaz příjmů a výdajů	v tisících EUR (zaokrouhleno)	
Čistý úrokový výsledek	-39 652	-19 398
Čistý výnos z poplatků a provizí ^P	-1 731	-935

Upozorňujeme na následující:

- Čistý pákový poměr označený * nezahrnuje určité vnitroskupinové rizikové pozice, zvláště **společnosti RBI**.
- Položky označené ^P odpovídají hodnotám konsolidovaným v **základním prospektu**.

Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv ^P	221	-223
Čistý příjem z obchodování ^P	99 776	78 948
Hospodářský výsledek za běžnou činnost	14 546	15 728
Čistý zisk za rok	11 573	13 004
Rozvaha	v tisících EUR (zaokrouhleno) nebo v procentech	
Aktiva celkem	4 440 234	3 735 352
Prioritní nezajištěný dluh ^P	4 300 778	3 596 141
Podřízený dluh	0	0
Úvěry a zálohy zákazníkům	46 266	120 213
Závazky vůči zákazníkům	466 489	364 975
Základní kapitál před odpočty	116 474	113 950
Úvěry v selhání	0	0
Podíl základního kapitálu, celkem	20,8 %	23,6 %
Podíl vlastního kapitálu	20,8 %	23,6 %
Čistý pákový poměr *	12,9 %	13,8 %

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?

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

- Protože **emitent** zajišťuje většinu svých cenových a tržních rizik u jiných finančních institucí, mohou tyto instituce od **emitenta** požadovat další záruku v případě významného pohybu na finančním trhu, což by vedlo ke značné zátěži pro **emitentovy** činnosti refinancování.
- V důsledku koncentrace finančních prostředků **emitenta** u významných protistran, tedy společností Raiffeisen Bank International AG a Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, budete vystaveni úvěrovému riziku a riziku financování těchto významných protistran.
- Pokud bude podnikání v oblasti certifikátů jakýmkoliv způsobem omezeno nebo ztíženo, např. zásahy do produktů nebo poškozením pověsti trhu s certifikáty, mohlo by dojít ke snížení schopnosti **emitenta** vytvářet zisk a pokrývat veškeré své provozní náklady, až do bodu, kdy by byla významným způsobem dotčena jeho platební schopnost.
- Pokud bude distribuce **cenných papírů** v rámci bankovní skupiny Raiffeisen Rakousko jakýmkoliv způsobem omezena nebo ztížena, např. v důsledku vážného poškození pověsti (části) skupiny nebo značky „Raiffeisen“ jako takové, mohlo by dojít ke snížení schopnosti **emitenta** vytvářet zisk a pokrývat veškeré své provozní náklady, až do bodu, kdy by byla významným způsobem dotčena jeho platební schopnost.

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN ATSK005PREM3 a řídí se rakouskými právními předpisy. Jsou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). Závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů** představují nezajištěné a nepodřízené závazky **emitenta** nacházející se v rovnocenném postavení vůči všem nezajištěným a nepodřízeným závazkům **emitenta**, vyjma takových závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení zákona. **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 EUR a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 EUR. První emise **cenných papírů** se uskutečnila dne 19. 10. 2018 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR.

Cennými papíry jsou Garantované certifikáty (eusipa 1140). **Cenné papíry** Vám poskytnou (i) jednorázovou variabilní výplatu úroků a (ii) fixní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Výplaty úroků a platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v EUR.

Upozornění: 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 popisů uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.

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

Úročení

Úročení **cenných papírů** je variabilní. Výplatu úroků obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení úročení považuje index „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index“ vypočtený a zveřejněný v EUR prostřednictvím „STOXX Limited“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je US26063V1180.

Následující tabulky obsahují ty nejrelevantnější informace nezbytné pro stanovení úročení.

Data	
Počáteční datum ocenění úročení	18. 10. 2018
Konečné datum ocenění úročení	16. 10. 2025
Datum výplaty úroků	20. 10. 2025
Datum splatnosti	20. 10. 2025
Parametry	
Participace úročení	100,00 %
Úroveň strike úročení	100,00 % počáteční referenční ceny úročení.
Úroveň horní meze úročení	132,00 % počáteční referenční ceny úročení.
Měna produktu	Euro „EUR“
Bazická úroková sazba	0,00 %
Určená jmenovitá hodnota	1 000,00 EUR

Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena úročení	Počáteční referenční cena (2 619,64 EUR)
Konečná referenční cena úročení	Konečná referenční cena (Průměr všech oficiálních uzavíracích cen podkladového aktiva pro následující data: 17. 10. 2019, 16. 10. 2020, 18. 10. 2021, 18. 10. 2022, 18. 10. 2023, 17. 10. 2024 a 16. 10. 2025)
Podkladové aktivum pro úročení	
Měna podkladového aktiva	Euro „EUR“
Index	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Sponzor indexu	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Jaké úroky obdržíte

V datu splatnosti obdržíte určenou jmenovitou hodnotu vynásobenou variabilní úrokovou sazbou.

Variabilní úroková sazba pro konkrétní úrokové období bude vypočtena následovně:

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

Upozornění: Pokud je výsledná variabilní úroková sazba rovna 0,00 % (nule), neobdržíte žádnou výplatu úroků za aktuální úrokové období.

Zpětný odkup

Zpětný odkup cenných papírů je fixní. Obdržíte 1 000,00 EUR (100 % určené jmenovité hodnoty) v datu splatnosti.

Data	
Počáteční datum ocenění	18. 10. 2018
Konečné datum ocenění	16. 10. 2025
Datum splatnosti	20. 10. 2025
Parametry	
Chráněná částka	1 000,00 EUR (100,00 % <u>určené jmenovité hodnoty</u>).
Určená jmenovitá hodnota	1 000,00 EUR

Měna produktu	Euro „EUR“
Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena	2 619,64 EUR
Konečná referenční cena	Průměr všech oficiálních uzavíracích cen podkladového aktiva pro následující data: 17. 10. 2019, 16. 10. 2020, 18. 10. 2021, 18. 10. 2022, 18. 10. 2023, 17. 10. 2024 a 16. 10. 2025

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto shrnutí byly cenné papíry přijaty k obchodování na Regulovaném neoficiálním trhu (SCOACH) Burzy cenných papírů Frankfurt, Regulovaném neoficiálním trhu (EUWAX) Burzy cenných papírů Stuttgart a Oficiálním trhu Burzy cenných papírů Vídeň.

Emitent si vyhrazuje právo požádat o přijetí cenných papírů k obchodování na jednom či více dalších regulovaných trzích ve kterémkoliv členském státě Evropského hospodářského prostoru, jehož příslušný orgán byl vyzooměn o schválení základního prospektu.

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 ke ztrátě investovaného kapitálu až po chráněnou částku na konci doby platnosti cenných papírů. Během doby platnosti cenných papírů může jejich tržní cena klesnout až pod chráněnou částku. Nepříznivý vývoj podkladového aktiva zahrnuje např. pokles podkladového aktiva.

- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakékoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitentem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

Rizika vyplývající z druhu **podkladového aktiva**

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

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem komponent **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od **emitenta** vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta **podkladového aktiva** nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či jiného právního předpisu může **podkladové aktivum** začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám **podkladového aktiva**, k platbám za zpětný odkup a/nebo k výplatám úroků.
- Jakékoliv obchodování s **podkladovým aktivem** ze strany **emitenta** podléhá potenciálním střetům zájmů, pokud není **emitent** zcela zajištěn proti cenovému riziku **cenných papírů**.

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

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

Klíčové informace o 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?

Máte možnost koupit **cenné papíry** přímo od **emitenta** nebo na burze. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** nebo příslušná burza a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrážel aktuální situaci na trhu. Informace o burzách, na kterých jsou **cenné papíry** přijaty k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 16. 10. 2025, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

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

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

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

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady ^s	10,2136 EUR (1,021356 %)
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti ^s	24,7864 EUR (2,478644 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti ^s	0,00 EUR (0,00 %)
Průběžné náklady (celkem za jeden rok) ^s	0,00 EUR (0,00 %)

^s Uvedené procento se vztahuje k **určené jmenovité hodnotě**.

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** minus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že jeho průměrné náklady na emisi jedné série cenných papírů budou činit zhruba 200,00 EUR.

Čisté výnosy z emise **cenných papírů** mohou být **emitentem** použity pro jakékoliv účely a budou zpravidla **emitentem** použity pro účely vytváření zisku a pro potřeby financování obecně.

Nejvýznamnější 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 také zveřejňovat výsledky průzkumů týkající se **podkladového aktiva**.
- **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 Centrobank AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2020. 05. 09. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal ATSK005PREM3 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztassa a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó kibocsátási tájékoztató (a „**tájékoztató**”) bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírokkal** és a **kibocsátóval** kapcsolatos kockázatokat. A **tájékoztató** a 2020. 05. 08. napon kelt alaptájékoztatóból (az „**alaptájékoztató**”), kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Centrobank AG”. Kereskedelmi neve „Raiffeisen Centrobank” vagy „RCB”. A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Tegetthoffstraße 1, 1010 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49.

Az **értékpapírok** kibocsátása tekintetében a **kibocsátó** a szlovák fiókján (a „**Szlovák fiók**”) keresztül jár el. A **Szlovák fiók** vállalati neve „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky”, címe pedig TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Szlovák Köztársaság.

Az **alaptájékoztatót** a **kibocsátó** a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt – a **kibocsátó** illetékes hatósága minőségében – 2020. 05. 08. napon hagyta jóvá az *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (osztrák Pénzügyi-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria.

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Premium garantovaný certifikát 5”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- Ne alapozza az **értékpapírokba** történő befektetési döntését kizárólag az **összefoglalóra**, ehelyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- Ha az **értékpapírokat** azok első kibocsátáskori árnál magasabb áron vásárolja, elveszítheti a befektetett tőkéjének egy részét.
- Ha a **tájékoztatóban** foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a **tájékoztató** lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.

A **kibocsátó** kizárólag akkor tartozik polgári jogi felelősséggel, ha az **összefoglaló** a **tájékoztató** többi részével együtt, mint egész tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az a **tájékoztató** többi részével együtt, mint egész tekintve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek segítségével a befektetők meghozhatják arra vonatkozó döntésüket, hogy az adott **értékpapírokba** befektessenek-e vagy sem.

A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** egy, az osztrák jog szerint létrehozott és működő részvénytársaság. A *Handelsgericht Wien* (bécsi kereskedelmi bíróság) cégjegyzékében FN 117507f nyilvántartási számon lajstromozott vállalat. A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Tegetthoffstraße 1, 1010 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49.

Az **értékpapírok** kibocsátása tekintetében a **kibocsátó** a **Szlovák fiókján** keresztül jár el.

A **kibocsátó** értékpapír-üzletágra szakosodott pénzintézet, amely a középkelet európai térség piacain folytat tevékenységet. A **kibocsátó** üzleti tevékenysége certifikátok kibocsátására (ideértve a strukturált termékeket is), részvényekkel való kereskedelemre és részvényeladásra, kereskedelemre, részvénytőkepiaci tevékenységre és vállalati kutatásra fókuszál.

2019. december 31-én a **kibocsátó** részvénytőkéje 47 598 850 EUR volt, amely 655 000 db névérték nélküli törzsrészvényből állt. A törzsrészvények túlnyomó része, a részvények 99,9%-át, vagyis 654 999 db részvényt tartalmazó részvénytakett az RBI KI-Beteiligungs GmbH és annak leányvállalata, az RBI IB Beteiligungs GmbH (Bécs) vállalatokon keresztül a Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”) (közvetett) tulajdonában van. Ennek következtében a **kibocsátó** az **RBI** közvetett leányvállalata.

Ügyvezetőség	
Név	Cím
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Bécs Ausztria
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Bécs Ausztria
Könyvvizsgáló	
Név	Cím
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Bécs Ausztria

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A jobboldali táblázatban szereplő adatok a jelzett időszakra vonatkozó, auditált pénzügyi beszámolókból vett, illetve a **kibocsátótól** származó belső információk. A könyvvizsgálói

	2019	2018
Eredménykimutatás	ezer euróban (kerekítve)	

jelentésben nem szerepel minősített vélemény a korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- A * jelzéssel ellátott nettó tőkeáttételi arány kizár bizonyos csoporton belüli – többnyire **RBI** – kockázati pozíciókat
- A ^P jelzéssel ellátott adatok az **alaptájékoztató** szerinti konszolidált számadatok.

Nettó kamateredmény	-39 652	-19 398
Nettó díj és jutalékbevételek ^P	-1 731	-935
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése ^P	221	-223
Nettó kereskedési jövedelem ^P	99 776	78 948
Szokásos üzleti tevékenység eredménye	14 546	15 728
Tárgyévi nettó jövedelem	11 573	13 004
Mérleg	ezer euróban (kerekítve) vagy százalékban kifejezve	
Eszközök összesen	4 440 234	3 735 352
Előresorolt fedezetlen követelések ^P	4 300 778	3 596 141
Alárendelt követelések	0	0
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és hitelek	46 266	120 213
Ügyfelekkel szemben fennálló kötelezettségek	466 489	364 975
Saját tőke levonások előtt	116 474	113 950
Nemteljesítő kölcsönök	0	0
Saját tőkehányad, összesen	20,8%	23,6%
Tőkemegfelelési mutató	20,8%	23,6%
Nettó tőkeáttételi arány *	12,9%	13,8%

Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

- Mivel a **kibocsátó** árazási és piaci kockázatának jelentős részét más pénzintézetekkel fedeztetik, ezek a pénzintézetek a pénzügyi piac jelentős elmozdulása esetén kiegészítő biztosítékokat kérhetnek a **kibocsátótól**, ami komoly terhet róhat a **kibocsátó** refinanszírozási tevékenységére.
- Mivel a **kibocsátó** tőkéje jelentős partnereinél, a Raiffeisen Bank International AG és Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG vállalatoknál koncentrálódik, ezért Ön kitétt lehet e jelentős partnerek hitel- és finanszírozási kockázatainak.
- Ha a certifikát ügylet bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. termékintervenciók vagy a certifikátok piacát érintő hírmérvomás miatt, a **kibocsátó** arra irányuló képessége, hogy nyereséget termeljen, vagy hogy fedezze az összes működési költségét, olyan szintre csökkenhet, ami jelentősen érinti a fizetőképességét.
- Ha az **értékpapírok** forgalmazása az osztrák Raiffeisen bankcsoporton belül bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. a csoportot (vagy annak egy részét) vagy a „Raiffeisen” márkát érintő súlyos hírmérvomás miatt, a **kibocsátó** arra irányuló képessége, hogy nyereséget termeljen, vagy hogy fedezze az összes működési költségét, olyan szintre csökkenhet, ami jelentősen érinti a fizetőképességét.

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) ATSK005PREM3 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír testesíti meg, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). A **kibocsátónak** az **értékpapírokkal** kapcsolatos kötelezettségei a **kibocsátó** biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségei, amelyek a **kibocsátó** egyéb biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, kivéve a kötelező törvényi előírások által előnyben részesített kötelezettségeket. Az **értékpapírok névleges összege** 1 000,00 EUR és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2018. 10. 19. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** került sor.

Az **értékpapírok**: Garantált Certifikátok (eusipa 1140). Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) egyetlen változó kamatozású kifizetés és (ii) az **értékpapírok** futamidejének végén egy fix visszaváltás. A kamatfizetés és visszaváltási kifizetés EUR-ban történik.

Figyelem: Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszköz**hez kapcsolódó tokeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) korigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (ii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.

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

Kamat

Az **értékpapírok** kamata változó. Önt a **lejárat napján** kamatfizetés illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „STOXX Limited” által EUR-ban kiszámolt és közzétett, a kamat meghatározását szolgáló „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index” indexre vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) US26063V1180.

A következő táblázat összefoglalja a kamat megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
Kamatozás induló értékelési napja	2018. 10. 18.
Kamatozás végső értékelési napja	2025. 10. 16.
Kamatfizetés napja	2025. 10. 20.
Lejárat napja	2025. 10. 20.
Paraméterek	
Kamatozási részesedés	100,00%
Kamatozás kötési ára	A kamatozás induló referenciaárának 100,00%-a.
Kamatozási plafon szintje	A kamatozás induló referenciaárának 132,00%-a.
Termék pénzneme	Euró „EUR”
Alapkamatláb	0,00%
Névleges összeg	1 000,00 EUR

Mögöttes árak	
Kamatozás induló referenciaára	Az induló referenciaár. (2 619,64 EUR)
Kamatozás végső referenciaára	A végső referenciaár. (A mögöttes eszköz összes hivatalos záróárának átlaga a következő dátumok vonatkozásában: 2019. 10. 17., 2020. 10. 16., 2021. 10. 18., 2022. 10. 18., 2023. 10. 18., 2024. 10. 17. és 2025. 10. 16.)
Mögöttes eszköz kamatfizetéséhez	
Mögöttes deviza	Euró „EUR”
Index	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Index szponzor	STOXX Limited
ISIN-kód	US26063V1180

Az Ön által kapott kamat

A lejárat napján Ön a névleges összeget kapja szorozva a változó kamatlábbal.

A változó kamatláb kiszámítása egy konkrét kamatperiódusra a következő:

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

Figyelem: Ha az így kapott változó kamatláb 0,00% (nulla), Ön az aktuális kamatperiódusra nem részesül kamatfizetésben.

Visszaváltás

Az értékpapírok visszaváltása fix. Ön 1 000,00 EUR (a névleges összeg 100%-át) kapja a lejárat napján.

Dátumok	
Induló értékelés napja	2018. 10. 18.
Végső értékelés napja	2025. 10. 16.
Lejárat napja	2025. 10. 20.
Paraméterek	
Védett összeg	1 000,00 EUR (a <u>névleges összeg</u> 100,00%-a).
Névleges összeg	1 000,00 EUR
Termék pénzneme	Euró „EUR”

Mögöttes árak	
Induló referenciaár	2 619,64 EUR
Végső referenciaár	A <u>mögöttes eszköz</u> összes hivatalos záróárának átlaga a következő dátumok vonatkozásában: 2019. 10. 17., 2020. 10. 16., 2021. 10. 18., 2022. 10. 18., 2023. 10. 18., 2024. 10. 17. és 2025. 10. 16.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az összefoglaló összeállításának időpontjában az értékpapírokat a következő piacokon vezették be: a frankfurti tőzsde szabályozott, nem hivatalos piacán (SCOACH), a stuttgarti tőzsde szabályozott, nem hivatalos piacán (EUWAX) és a bécsi tőzsde hivatalos piacán.

A kibocsátó fenntartja a jogot, hogy engedélyeztesse az értékpapírok forgalmazását egy vagy több további szabályozott piacon az Európai Gazdasági Térség bármely olyan tagállamában, amelynek illetékes hatóságát értesítették az alaptájékoztató jóváhagyásáról.

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

Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

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

A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

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

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

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** összetevőinek forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz**, a visszaváltás és/vagy kamatfizetések kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.
- A **mögöttes eszköz kibocsátó** általi bármely forgalmazása esetleges összeférhetlenség tárgyát képezi, ha a **kibocsátó** nem fedezett teljes körűen az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben.

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

- A **kibocsátó** egy rendkívüli esemény bekövetkezése után jogosult legfeljebb hat hónappal elhalasztani a lejárat előtti visszaváltást, miáltal a visszaváltás ilyen késleltetése vagy elmaradása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejáratá előtt.

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be ebbe az értékpapírba?

Ön az **értékpapírokat** közvetlenül a **kibocsátótól** vagy egy tőzsdén vásárolhatja meg. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó tőzsde adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon tőzsdékre vonatkozó információkért, ahol az **értékpapírok** bevezetésre kerültek, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2025. 10. 16., 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 tőkeösszegre 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 áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

Az **értékpapírok** tekintetében bármely ajánlattevő további költségeket terhelhet Önmre. 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 átlagos kibocsátási költség értékpapírsorozatonként hozzávetőlegesen 200,00 EUR.

A **kibocsátó** az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeit bármilyen célra felhasználhatja, és azt 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 árát, és ezáltal az **értékpapírok** piaci értékét:

- A **kibocsátó** kutatási jelentéseket is közzé tehet a **mögöttes eszköz** tekintetében.
- 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** rendszeresen kereskedési tevékenységet bonyolít a **mögöttes eszközzel** vagy (i) fedezeti célból az **értékpapírok** vonatkozásában, vagy (ii) a **kibocsátó** tulajdonosi és kezelt számlái tekintetében, vagy (iii) ügyfélmegbízások végrehajtásakor. Ha a **kibocsátó** (már) nem teljes mértékben fedezett az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben, az **értékpapírok** piaci értékére gyakorolt, Ön számára kedvezőtlen változás a **kibocsátó** gazdasági helyzetének kedvező változását eredményezi, és fordítva.

REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 09.05.2020 de către Raiffeisen Centrobank AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN ATSK005PREM3 („**valorile mobiliare**”) oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la prospectul **valorilor mobiliare** („**prospectul**”) și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. **Prospectul** este alcătuit din prospectul de bază din data de 08.05.2020 („**prospectul de bază**”), termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Centrobank AG”. Denumirea comercială este „Raiffeisen Centrobank” sau „RCB”. Adresa sediului social al **emitentului** este în Tegetthoffstraße 1, 1010 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49.

În scopul emiterii **valorilor mobiliare**, **emitentul** acționează prin filiala sa slovacă („**filiala slovacă**”). Denumirea **filialei slovace** este „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky”, iar sediul acesteia se află în TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Republica Slovacă.

Prospectul de bază a fost elaborat în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobat în data de 08.05.2020 de către *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”) în calitate de autoritate competentă pentru **emitent**. Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria.

Emitentul poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Premium garantovaný certifikát 5”.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.
- **Nu** vă bazați nicio decizie de investiție în **valorile mobiliare** doar pe **rezumat**, ci bazați-vă decizia pe o examinare a întregului **prospect**.
- Dacă achiziționați **valorile mobiliare** la un preț mai ridicat decât cel de la data emisiunii inițiale, ați putea pierde o parte a capitalului investit.
- În cazul în care veți intenta o acțiune în fața unei instanțe privind informațiile cuprinse în **prospect**, se poate ca dvs., în conformitate cu dreptul intern, să trebuiască să suportați cheltuielile de traducere a **prospectului** înaintea începerii procedurii judiciare.

În cazul în care **rezumatul** este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale **prospectului** sau 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 astfel de **valori mobiliare**, răspunderea civilă îi revine doar **emitentului**.

Informații esențiale despre emitent

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Emitentul este o societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației austriece. Este înregistrată în registrul societăților comerciale de pe lângă *Handelsgericht Wien* (Tribunalul Comercial din Viena) sub numărul de înregistrare FN 117507f. Adresa sediului social al **emitentului** este în Tegetthoffstraße 1, 1010 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49.

În scopul emiterii **valorilor mobiliare**, **emitentul** acționează prin **filiala sa slovacă**.

Emitentul este o instituție financiară specializată în activități de capital, operând pe piețele locale din Europa Centrală și de Est. Activitatea **emitentului** se concentrează asupra emisiei de certificate (inclusiv produse structurate), tranzacționarea și vânzarea de acțiuni, piețe de capital și asupra domeniului cercetării companiilor.

La data de 31 decembrie 2019, capitalului social al **emitentului** avea o valoare nominală de 47.598.850 EUR și era împărțit în 655.000 de acțiuni ordinare fără valoare nominală. Cea mai mare parte din cele 654.999 de acțiuni, reprezentând 99,9% din acțiunile Raiffeisen Bank International AG („**RBI**”), sunt deținute (indirect) de către RBI KI-Beteiligungs GmbH și filiala acesteia RBI IB Beteiligungs GmbH, Viena. Prin urmare, **emitentul** este o filială indirectă a **RBI**.

Consiliu de administrație	
Nume	Adresă
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Viena Austria
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Viena Austria
Auditor	
Nume	Adresă
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viena Austria

Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la emitent?

Informațiile conținute în tabelul din dreapta sunt preluate din situațiile financiare auditate pentru perioadele indicate și din informări interne din partea **emitentului**. Nu există rezerve formulate

	2019	2018
Contul de profit și pierdere	în mii EUR (rotunjit)	

în raportul de audit privind informațiile financiare istorice.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Indicatorul efectului de levier net marcat cu * exclude anumite poziții de risc intra grup, în principal **RBI**.
- Cifrele marcate cu ^P sunt cifre în forma consolidată din **prospectul de bază**.

Rezultat net din dobânzi	-39.652	-19.398
Venituri nete din taxe și comisioane ^P	-1.731	-935
Pierdere netă din deprecierea activelor financiare ^P	221	-223
Venituri nete din tranzacționare ^P	99.776	78.948
Rezultat din activități ordinare	14.546	15.728
Venitul net pe an	11.573	13.004
Bilanț	în mii EUR (rotunjit) sau în procente	
Total active	4.440.234	3.735.352
Datorii negarantate cu rang prioritar ^P	4.300.778	3.596.141
Datorii subordonate	0	0
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	46.266	120.213
Datorii față de clienți	466.489	364.975
Capital de bază înainte de deduceri	116.474	113.950
Împrumuturi neperformante	0	0
Rata capitalului de bază, total	20,8%	23,6%
Rata fondurilor proprii	20,8%	23,6%
Indicatorul efectului de levier net *	12,9%	13,8%

Care sunt riscurile principale specifice emitentului?

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

- Deoarece **emitentul** își asigură riscurile aferente prețurilor și riscul de piață prin alte instituții financiare, aceste instituții pot solicita garanții colaterale suplimentare din partea **emitentului** în cazul unei mișcări semnificative pe piața financiară, ceea ce ar genera o povară substanțială cu privire la activitățile de refinanțare ale **emitentului**.
- Având în vedere că fondurile **emitentului** sunt concentrate la partenerii importanți Raiffeisen Bank International AG și Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, dvs. veți fi expus riscului de credit și de finanțare al acestor parteneri importanți.
- Dacă activitatea cu certificate este restricționată sau împiedicată în orice fel, de ex. prin intervenții de produse sau prin prejudicii aduse reputației pieței de certificat, abilitatea **emitentului** de a realiza profit și de a-și acoperi toate costurile operaționale ar putea fi redusă până la un punct în care solvabilitatea sa ar fi afectată în mod semnificativ.
- Dacă distribuția **valorilor mobiliare** în cadrul grupului bancar Raiffeisen Austria este restricționată sau împiedicată în orice fel, de ex. prin grave prejudicii aduse reputației grupului (unor părți ale acestuia) sau mărcii „Raiffeisen” în integralitatea sa, abilitatea **emitentului** de a realiza profit și de a-și acoperi toate costurile operaționale ar putea fi redusă până la un punct în care solvabilitatea sa ar fi afectată în mod semnificativ.

Informații esențiale referitoare la valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN ATSK005PREM3 și sunt supuse legii austriece. Ele sunt reprezentate printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, având un rang egal față de toate obligațiile negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative. **Suma nominală a valorilor mobiliare** este 1.000,00 EUR și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000,00 EUR. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** a avut loc în data de 19.10.2018 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR.

Valorile mobiliare sunt Certificate de Garanție (eusipa 1140). **Valorile mobiliare** vă oferă (i) o plată unică a dobânzii variabile și (ii) o răscumpărare fixă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de dobânzi și de răscumpărare se vor efectua în EUR.

Vă rugăm să aveți în vedere: 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 facă ajustări ale termenelor stabilite pentru **valorile mobiliare**, fie (ii) să răscumpere **valorile mobiliare** înainte de termen la valoarea de piață corectă de la acea dată. Ceea ce veți primi într-un asemenea caz va diferi de la descrierile conținute în acest **rezumat**, putând însemna și o pierdere totală a capitalului investit.

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

Dobândă

Dobânda aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia de o plată a dobânzii la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea dobânzii la indicele „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index” calculat și publicat în EUR de către „STOXX Limited”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este US26063V1180.

Urmatoarele tabele contin cele mai relevante informatii necesare pentru stabilirea dobandzii.

Date	
<u>Data evaluării inițiale a dobânzii</u>	18.10.2018
<u>Data evaluării finale a dobânzii</u>	16.10.2025
<u>Data de plată a dobânzii</u>	20.10.2025
<u>Data de maturitate</u>	20.10.2025
Parametri	
<u>Participarea dobânzii</u>	100,00%
<u>Prețul de bază al dobânzii</u>	100,00% al <u>prețului de referință inițial al dobânzii</u> .
<u>Nivelul maxim al dobânzii</u>	132,00% al <u>prețului de referință inițial al dobânzii</u> .
<u>Moneda produsului</u>	Euro „EUR”
<u>Rata dobânzii de bază</u>	0,00%
<u>Suma nominală</u>	1.000,00 EUR

Prețurile elementului subiacent	
<u>Prețul de referință inițial al dobânzii</u>	<u>Prețul de referință inițial</u> (2.619,64 EUR)
<u>Prețul de referință final al dobânzii</u>	<u>Prețul de referință final</u> (Prețul mediu dintre toate prețurile de închidere oficiale ale elementului subiacent pentru următoarele date: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 și 16.10.2025)

<u>Element subiacent pentru dobândă</u>	
<u>Moneda elementului subiacent</u>	Euro „EUR”
<u>Indice</u>	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
<u>Sponsorul indicelui</u>	STOXX Limited
<u>ISIN</u>	US26063V1180

Ce dobandă veți primi

La data de maturitate veți primi suma nominală multiplicată cu rata dobandzii variabile.

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

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

Vă rugăm să aveți în vedere: Dacă rata dobandzii variabile rezultate este 0,00% (zero), nu veți beneficia de nicio plată a dobandzii pentru perioada actuală a dobandzii.

Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă valorilor mobiliare este fixă. Veți primi 1.000,00 EUR (100% din suma nominală) la data de maturitate.

Date	
<u>Data evaluării inițiale</u>	18.10.2018
<u>Data evaluării finale</u>	16.10.2025
<u>Data de maturitate</u>	20.10.2025
Parametri	
<u>Valoarea de protecție</u>	1.000,00 EUR (100,00% din <u>suma nominală</u>).
<u>Suma nominală</u>	1.000,00 EUR
<u>Moneda produsului</u>	Euro „EUR”

Prețurile elementului subiacent	
<u>Prețul de referință inițial</u>	2.619,64 EUR
<u>Prețul de referință final</u>	Prețul mediu dintre toate prețurile de închidere oficiale ale elementului subiacent pentru următoarele date: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 și 16.10.2025

Unde se vor tranzacționa valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului rezumat, valorile mobiliare au fost admise la tranzacționare pe Piața Reglementată Neoficială (SCOACH) a Bursei din Frankfurt, Piața Reglementată Neoficială (EUWAX) a Bursei din Stuttgart și Piața Oficială a Bursei de Valori din Viena.

Emitentul își rezervă dreptul de a solicita admiterea spre tranzacționare a valorilor mobiliare pe una sau mai multe piețe reglementate suplimentare din orice stat membru al Spațiului Economic European a cărui autoritate competentă a fost notificată despre aprobarea prospectului de bază.

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

Care sunt riscurile principale specifice valorii 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, la sfârșitul termenului valorilor mobiliare este posibilă o pierdere a capitalului investit până la nivelul valorii de protecție. Pe durata termenului valorilor mobiliare, prețul de

piață al acestora poate scădea chiar și sub **valoarea de protecție**. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.

- Modificările volatilității implicite ale **elementului subiacent** pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.
- Modificările oricărei rate relevante a dobânzii – incluzând orice marjă a ratei dobânzii legată de **emitent** – pot avea un impact semnificativ asupra prețului de piață al **valorilor mobiliare**.

Riscuri decurgând din tipul **elementului subiacent**

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

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

- Volumul tranzacționat al componentelor **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent**, ale răscumpărării și/sau ale plăților de dobânzi.
- Orice tranzacționare a **elementului subiacent**, efectuată de către **emitent**, este expusă unor potențiale conflicte de interese dacă **emitentul** nu este asigurat în totalitate împotriva riscului aferent prețurilor **valorilor mobiliare**.

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**.
- Evoluția 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 a valorilor mobiliare și/sau admiterea acestora la tranzacționare pe o piață reglementată

În ce condiții și conform cărui calendar pot investi în această valoare mobilă?

Veți putea achiziționa **valorile mobiliare** direct de la **emitent** sau pe o bursă. Prețul la care veți putea achiziționa **valorile mobiliare** va fi stabilit de către **emitent** sau de către bursa relevantă și va fi ajustat în continuu de către **emitent** pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde se vor tranzacționa valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre bursele la care **valorile mobiliare** sunt admise pentru tranzacționare.

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 16.10.2025, **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 cotelat 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 subscriu, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii **valorilor mobiliare**.
- Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, costurile actuale pot diferi de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părți ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul **valorilor mobiliare** devine mai scurt.

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

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice ⁵	10,2136 EUR (1,021356%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului ⁵	24,7864 EUR (2,478644%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului ⁵	0,00 EUR (0,00%)
Costuri curente (consolidate pe durata unui an) ⁵	0,00 EUR (0,00%)

⁵ Procentajul indicat se referă la **suma nominală**.

De ce se elaborează prezentul prospect?

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

Veniturile nete obținute din emisiunea **valorilor mobiliare** pot fi utilizate de **emitent** în orice scopuri și, în general, vor fi utilizate de **emitent** pentru a obține profituri și în scopuri de finanțare generală.

Conflicte de interese

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

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

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 9. 05. 2020 pripravila družba Raiffeisen Centrobank AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN ATSK005PREM3 („**vrednostni papirji**“), morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „**vam**“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v prospekt **vrednostnih papirjev** („**prospekt**“) in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. **Prospekt** je sestavljen iz osnovnega prospekta z dne 8. 05. 2020 („**osnovni prospekt**“), končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekta** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

Pravno ime **izdajatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Komercialno ime je „Raiffeisen Centrobank“ ali „RCB“. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi Tegetthoffstraße 1, 1010 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49.

Za izdajo **vrednostnih papirjev** **izdajatelj** deluje prek svoje slovaške podružnice („**slovaška podružnica**“). Poslovno ime **slovaške podružnice** je „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahranične banky“, njen naslov se pa glasi TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slovaška republika.

Osnovni prospekt je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 8. 05. 2020 od Österreichische Finanzmarktaufsicht (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“) v vlogi pristojnega organa za **izdajatelja**. Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija.

Izdajatelj lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Premium garantovaný certifikát 5“.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **vrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Če kupite **vrednostne papirje** po višji ceni kot je bila njihova cena ob izdaji, lahko izgubite del vloženega kapitala.
- Kadar se na sodišču vložite zahtevek v zvezi z informacijami iz **prospekta** boste morali v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške prevoda **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.

Kadar je **povzetek** zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ali kadar ne vsebuje, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ključnih informacij, ki vam pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take **vrednostne papirje**, nosi civilno odgovornost samo **izdajatelj**.

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

Izdajatelj je delniška družba, ki je organizirana in deluje po avstrijskem pravu. Vpisana je v register družb *Handelsgericht Wien* (trgovsko sodišče na Dunaju) pod registracijsko številko FN 117507f. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Tegetthoffstraße 1, 1010 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49.

Za izdajo **vrednostnih papirjev** **izdajatelj** deluje preko svoje **slovaške podružnice**.

Izdajatelj je specializirana finančna ustanova za poslovanje s kapitalom in deluje na lokalnih trgih ter na trgih Centralne in Vzhodne Evrope. Posel **izdajatelja** je osredotočen na izdajo certifikatov (vključno s strukturiranimi produkti), trgovanje s kapitalom in prodajo, trge s kapitalom in raziskave podjetij.

31. 12. 2019 je **izdajatelj** nominalni osnovni kapital znašal 47.598.850 EUR, razdeljen na 655.000 navadnih delnic brez nominalne vrednosti. Velika večina od 654.999 delnic, ki predstavljajo 99,9% delnic družbe je (posredno) v lasti Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“) preko RBI KI-Beteiligungs GmbH in njene podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, Dunaj. **Izdajatelj** je posledično posredna podružnica družbe **RBI**.

Kaj so ključne finančne informacije glede izdajatelja?

Informacije v tabeli na desni izvirajo iz revidiranih finančnih izkazov za navedena obdobja in internih informacij od **izdajatelja**. V revizijskem poročilu ni omejitev glede preteklih finančnih informacij.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

Upravni odbor	
Ime	Naslov
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Dunaj Avstrija
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Dunaj Avstrija
Revizor	
Ime	Naslov
KPMG Austria GmbH Družba za računovodstvo in svetovanje	Porzellangasse 51 1090 Dunaj Avstrija

	2019	2018
Izkaz poslovnega izida	v tisočih Evrih (zaokroženo)	
Rezultat neto obresti	-39.652	-19.398
Neto prihodki iz provizij ^P	-1.731	-935
Neto izguba zaradi oslabitve finančnih	221	-223

- Neto razmerje vzvoda označen z * izključuje določene pozicije tveganj znotraj skupine, predvsem **RBI**.
- Številke, označene s ^P, so številke kot so konsolidirane v **osnovnem prospektu**.

sredstev ^P		
Neto poslovni prihodki ^P	99.776	78.948
Rezultat rednih dejavnosti	14.546	15.728
Neto dohodek za leto	11.573	13.004
Bilanca stanja	v tisočih Evrih (zaokroženo) ali v odstotkih	
Skupna sredstva	4.440.234	3.735.352
Nadrejeni nezavarovani dolg ^P	4.300.778	3.596.141
Podrejeni dolg	0	0
Posojila in predplačila za stranke	46.266	120.213
Obveznosti do strank	466.489	364.975
Temeljni kapital pred odbitki	116.474	113.950
Slaba posojila	0	0
Količnik temeljnega kapitala, skupaj	20,8%	23,6%
Količnik lastnih sredstev	20,8%	23,6%
Neto razmerje vzvoda *	12,9%	13,8%

Kaj so ključna tveganja, ki so specifična za izdajatelja?

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

- Ker **izdajatelj** zavaruje večino svojih cenovnih in tržnih tveganj pri drugih finančnih ustanovah, te ustanove lahko zahtevajo dodatno zavarovanje od **izdajatelja** v primeru velikega gibanja na finančnih trgih, kar bi imelo za posledico veliko breme za dejavnosti refinanciranja **izdajatelja**.
- Zaradi koncentracije sredstev **izdajatelja** pri pomembnih nasprotnih strankah Raiffeisen Bank International AG in Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, boste izpostavljeni kreditnemu tveganju in tveganju financiranja teh pomembnih nasprotnih strank.
- Če je posel s certifikati na kakršenkoli način omejen ali oviran, npr. z intervencijo izdelka ali okrnjenim ugledom trga certifikatov, je lahko možnost **izdajatelja**, da ustvari dobiček ali pokrije vse svoje obratovalne stroške, zmanjšan do točke, kjer je njegova plačilna sposobnost močno ogrožena.
- Če je izplačilo **vrednostnih papirjev** v Raiffeisen bančni skupini Avstrija na kakršenkoli način omejeno ali ovirano, npr. zaradi hudo okrnjenega ugleda (dela) skupine ali znamke „Raiffeisen“ kot celote, je lahko sposobnost **izdajatelja**, da ustvari dobiček in pokrije vse svoje obratovalne stroške, zmanjšana do točke, kjer je njegova plačilna sposobnost močno ogrožena.

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Kaj so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN ATSK005PREM3 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani so s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). Obveznosti **izdajatelja**, ki izhajajo iz **vrednostnih papirjev** predstavljajo nezavarovane in nepodrejene obveznosti **izdajatelja**, ki so z vsemi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi **izdajatelja** enakovredne, v kolikor te obveznosti niso prednostne skladno z zakonskimi določbami. **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** je bila izvedena 19. 10. 2018 z **emisijemskim zneskom** od 1.000,00 EUR.

Vrednostni papirji so Garancijski certifikati (eusipa 1140). **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) enkratno spremenljivo plačilo obresti in (ii) fiksni odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila obresti in odkupa bodo v EUR.

Prosimo, upoštevajte: Določila in pogoji **vrednostnih papirjev** dajo **izdajatelju** pravico, da po določenih izjemnih dogodkih (to pomeni motnje na trgu, kapitalski ukrepi v zvezi z **osnovnim sredstvom**, zakonodajne spremembe), ali (i) prilagodijo določila **vrednostnih papirjev** ali (ii) predčasno odkupijo **vrednostne papirje** po takrat prevladujoči poštteni tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.

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

Obrestovanje

Obresti **vrednostnih papirjev** so spremenljive. Na **datum zapadlosti** boste prejeli plačilo obresti. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev obresti na indeks „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index“, izračunan in objavljen v EUR od „STOXX Limited“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (ISIN) **osnovnega sredstva** je US26063V1180.

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

Datum		Končni datum ocenitve za obrestovanje	16. 10. 2025
Začetni datum ocenitve za obrestovanje	18. 10. 2018	Datum plačila obresti	20. 10. 2025

Datum zapadlosti	20. 10. 2025
Parametri	
Udeležba za obrestovanje	100,00%
Osnovna cena za obrestovanje	100,00% od začetne referenčne cene za obrestovanje .
Raven kapice za obrestovanje	132,00% od začetne referenčne cene za obrestovanje .
Valuta produkta	Evro „EUR“
Osnovna obrestna mera	0,00%
Imenska vrednost	1.000,00 EUR
Cene osnovnega sredstva	
Začetna referenčna cena za obrestovanje	Začetna referenčna cena (2.619,64 EUR)

Končna referenčna cena za obrestovanje	Končna referenčna cena (Povprečni vseh uradnih zaključnih tečajev osnovnega sredstva za naslednje datume: 17. 10. 2019, 16. 10. 2020, 18. 10. 2021, 18. 10. 2022, 18. 10. 2023, 17. 10. 2024 in 16. 10. 2025)
Osnovno sredstvo za obresti	
Valuta osnovnega sredstva	Evro „EUR“
Indeks	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Sponzor indeksa	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Kakšne obresti prejmete

Ob **datumu zapadlosti** prejmete **imensko vrednost** pomnoženo z **spremenljivo obrestno mero**.

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

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

Prosimo, upoštevajte: Če je sledeča **spremenljiva obrestna mera** 0,00% (nič), ne boste prejeli nobenega plačila obresti za sedanje obrestno obdobje.

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je fiksni. Prejeli boste 1.000,00 EUR (100% **imenske vrednosti**) na **datum zapadlosti**.

Datumi	
Začetni datum ocenitve	18. 10. 2018
Končni datum ocenitve	16. 10. 2025
Datum zapadlosti	20. 10. 2025
Parametri	
Zavarovalni znesek	1.000,00 EUR (100,00% od imenske vrednosti).
Imenska vrednost	1.000,00 EUR

Valuta produkta	Evro „EUR“
Cene osnovnega sredstva	
Začetna referenčna cena	2.619,64 EUR
Končna referenčna cena	Povprečni vseh uradnih zaključnih tečajev osnovnega sredstva za naslednje datume: 17. 10. 2019, 16. 10. 2020, 18. 10. 2021, 18. 10. 2022, 18. 10. 2023, 17. 10. 2024 in 16. 10. 2025

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji

V času nastanka tega **povzetka** so bili **vrednostni papirji** pripušteni za trgovanje na organiziranem neuradnem trgu (SCOACH) Frankfurtske borze, organiziranem neuradnem trgu (EUWAX) Stuttgartske borze in Uradnem trgu Dunajske borze.

Izdajatelj si pridržuje pravico, da zaprosi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na enem ali več dodatnih organiziranih trgih v katerikoli državi članici evropskega gospodarskega prostora, čigar pristojni organ je bil obveščen o odobritvi **osnovnega prospekta**.

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

Kaj so ključna tveganja, ki so specifična za vrednostne papirje?

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

Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

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

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

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

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

- Trgovalni obseg sestavin **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni zgodaj za ceno, ki za vas ni ugodna.
- **Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.
- Nepredvideni dogodki povezani z **osnovnim sredstvom** lahko zahtevajo odločitve **izdajatelja** ki se – če se ozremo nazaj – izkažejo kot neugodne za vas.
- Zaradi odločitev ali dejanj ponudnika, skrbnika ali izdajatelja **osnovnega sredstva** ali uporabe, sprejema ali spremembe veljavnega zakona ali pravila lahko **osnovno sredstvo** postane omejeno ali ni na voljo, kar ima lahko za posledico neugodne prilagoditve **osnovnega sredstva**, odkupa in/ali plačil obresti.
- Vsakršno trgovanje **izdajatelja** z **osnovnim sredstvom** je podvrženo morebitnim konfliktom interesov, če **izdajatelj** ni v celoti zavarovan pred cenovnim tveganjem **vrednostnih papirjev**.

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

- **Izdajatelj** ima pravico, da po nastopu izrednega dogodka do šest mesecev odloži predčasni odkup, pri čemer ima lahko vsaka taka odločitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost **vrednostnih papirjev**.
- Razvoj 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 organiziranem trgu

Pod kakšnimi pogoji in časovnem načrtu lahko investiram v ta vrednostni papir?

Lahko kupite **vrednostne papirje** neposredno od **izdajatelja** ali na borzi. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustreza borza 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 borzah, na katerih je dovoljeno trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 16. 10. 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?

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

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

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški ^s	10,2136 EUR (1,021356%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti ^s	24,7864 EUR (2,478644%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti ^s	0,00 EUR (0,00%)
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta) ^s	0,00 EUR (0,00%)

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

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

Zakaj se pripravlja 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 povprečne emisijske stroške na serijo vrednostnih papirjev na približno 200,00 EUR.

Neto prihodek od izdaje **vrednostnih papirjev** lahko **izdajatelj** uporabi za kakršenkoli namen in bo običajno uporabljen s strani **izdajatelja** za ustvarjanje dobička in svoj splošni namen financiranja.

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

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**izdavalatelj**“) priredilo dana 9. 5. 2020. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN ATSK005PREM3 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u prospekt **vrijednosnih papira** (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavalatelja**. **Prospekt** se sastoji od osnovnog prospekta od 8. 5. 2020. (u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavalatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Njegov trgovački naziv je „Raiffeisen Centrobank“ ili „RCB“. Sjedište **izdavalatelja** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

Za izdavanje **vrijednosnih papira** **izdavalatelj** nastupa putem svoje slovačke poslovnice (u daljnjem tekstu: „**slovačka poslovnica**“). Tvrtka **slovačke poslovnice** glasi „Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, pobočka zahraničnej banky“, a njezina adresa je TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slovačka Republika.

Osnovni prospekt je izrađen vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira **izdavalatelja**, a dana 8. 5. 2020. odobrilo ga je Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**EMA**“) u svojstvu nadležnog tijela za **izdavalatelja**. Adresa **EMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija.

Izdavalatelj može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Premium garantovaný certifikát 5“.

Primite na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Ako kupite **vrijednosne papire** po cijeni višoj od njihove početne cijene izdanja, možete izgubiti dio svog uloženog kapitala.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.

Ako **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi se ulagateljima pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**, građanskopravnoj odgovornosti podliježe samo **izdavalatelj**.

Ključne informacije o izdavalatelju

Tko je izdavalatelj vrijednosnih papira?

Izdavalatelj je dioničko društvo koje je ustrojeni i posluje temeljem austrijskih zakonskih propisa. Upisan je u sudskom registru pri Handelsgericht Wien (Trgovački sud u Beču) pod registarskim brojem FN 117507f. Sjedište **izdavalatelja** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

Za izdavanje **vrijednosnih papira** **izdavalatelj** nastupa putem svoje **slovačke poslovnice**.

Izdavalatelj je financijska institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Poslovanje **izdavalatelja** je usredotočeno na izdavanje certifikata (uključujući strukturirane proizvode), trgovanje i prodaju vlasničkih vrijednosnih papira, tržišta vlasničkog kapitala te istraživanje tvrtki.

Na dan 31. prosinca 2019. godine, nominalni temeljni kapital **izdavalatelja** iznosio je 47.598.850 eura i bio je podijeljen na 655.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti. Velika većina od 654.999 dionica, što predstavlja udio od 99,9 %, (neizravno) je u vlasništvu društva Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**RBI**“) putem društva RBI KI-Beteiligungs GmbH i njegove podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, iz Beča. Slijedom toga, **izdavalatelj** je neizravna podružnica društva **RBI**.

Uprava	
Naziv	Adresa
Harald Kröger	Tegetthoffstraße 1 1010 Beč Austrija
Heike Arbter	Tegetthoffstraße 1 1010 Beč Austrija
Revizor	
Naziv	Adresa
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Beč Austrija

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavalatelja?

Informacije sadržane u tablici na desnoj strani proizlaze iz revidiranih financijskih izvješća za naznačena razdoblja i internih informacija **izdavalatelja**. Nema nikakvih kvalifikacija u revizorskom izvješću koje bi se odnosile na povijesne financijske informacije.

	2019.	2018.
Račun dobiti i gubitka	u tisućama eura (zaokruženo)	
Neto rezultat od kamata	-39.652	-19.398
Neto prihod od naknada i provizija ^P	-1.731	-935

Primite na znanje sljedeće:

- Omjer neto financijske poluge označen znakom * isključuje određene stavke rizika unutar grupe, uglavnom **RBI**.
- Brojke označene slovom ^P su brojke koje su konsolidirane u **osnovnom prospektu**.

Neto gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine ^P	221	-223
Neto prihod od trgovanja ^P	99.776	78.948
Rezultat iz redovnog poslovanja	14.546	15.728
Neto prihod poslovne godine	11.573	13.004
Bilanca	u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima	
Ukupna imovina	4.440.234	3.735.352
Nadređeni neosigurani dug ^P	4.300.778	3.596.141
Podređeni dug	0	0
Zajmovi i predujmovi klijentima	46.266	120.213
Obveze prema klijentima	466.489	364.975
Temeljni kapital prije odbitaka	116.474	113.950
Loši zajmovi	0	0
Omjer temeljnog kapitala, ukupno	20,8 %	23,6 %
Omjer vlastitih sredstava	20,8 %	23,6 %
Omjer neto financijske poluge *	12,9 %	13,8 %

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Zbog toga što se **izdavatelj** štiti od većine svojih cjenovnih i tržišnih rizika kod drugih financijskih institucija, te institucije mogu zahtijevati dodatni kolateral od **izdavatelja** u slučaju značajnih kretanja na financijskom tržištu, što bi imalo za posljedicu znatan teret na **izdavateljeve** aktivnosti refinanciranja.
- Zbog koncentracije **izdavateljevih** sredstava kod značajnih drugih ugovornih strana, Raiffeisen Bank International AG i Raiffeisenlandesbank Oberösterreich AG, bit ćete izloženi kreditnom riziku i riziku financiranja tih značajnih drugih ugovornih strana.
- Ako je poslovanje s certifikatom na bilo koji način ograničen ili ometan, primjerice intervencijama u proizvod ili štetom ugledu tržišta certifikata, **izdavateljeva** sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.
- Ako je distribucija **vrijednosnih papira** unutar grupe Raiffeisen banking group Austria na bilo koji način ograničena ili ometana, primjerice zbog teške štete ugledu (dijelovima) grupe ili robnoj marki „Raiffeisen“ u cjelini, **izdavateljeva** sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN ATSK005PREM3 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Predstavljani su trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Izdavateljeve** obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja** koje su jednako rangirane kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**, s iznimkom onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost. **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna glavnica iznositi će do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedilo je dana 19. 10. 2018. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR.

Vrijednosni papiri su Garantni certifikati (eusipa 1140). **Vrijednosni papiri** Vam donose (i) jednokratnu isplatu promjenjive kamate i (ii) fiksni otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate kamate i isplate za otkup izvršit će se u EUR.

Primite na znanje: 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 **sažetku** te može čak uključivati potpuni gubitak uloženog kapitala.

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

Kamata

Kamata na **vrijednosne papire** je promjenjiva. Primit ćete isplatu kamata na **datum dospijeca**. Ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje kamate na indeks „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index“ koji u EUR izračunava i objavljuje „STOXX Limited“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je US26063V1180.

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

Datumi	
Početni datum vrednovanja za obračun kamata	18. 10. 2018.
Konačni datum vrednovanja za obračun kamata	16. 10. 2025.
Datum plaćanja kamata	20. 10. 2025.
Datum dospeljeća	20. 10. 2025.
Parametri	
Sudjelovanje za obračun kamata	100,00 %
Osnovna cijena za obračun kamata	100,00 % od početne referentne cijene za obračun kamata.
Razina gornjeg praga za obračun kamata	132,00 % od početne referentne cijene za obračun kamata.
Valuta proizvoda	Euro „EUR“
Osnovna kamatna stopa	0,00 %

Naznačena denominacija	1.000,00 EUR
Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena za obračun kamata	Početna referentna cijena (2.619,64 EUR)
Konačna referentna cijena za obračun kamata	Konačna referentna cijena (Prosjeck svih službenih zaključnih cijena odnosnog instrumenta za sljedeće datume: 17. 10. 2019., 16. 10. 2020., 18. 10. 2021., 18. 10. 2022., 18. 10. 2023., 17. 10. 2024. i 16. 10. 2025.)
Odnosni instrument za kamatu	
Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR“
Indeks	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Pokrovitelj indeksa	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Koju ćete kamatu primiti

Na datum dospeljeća primit ćete naznačenu denominaciju pomnoženu s promjenjivom kamatnom stopom.

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

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

Primit na znanje: Ako je dobivena promjenjiva kamatna stopa 0,00 % (nula), nećete primiti bilo kakvu isplatu kamate za tekuće kamatno razdoblje.

Otkup

Otkup vrijednosnih papira je fiksni. Primit ćete 1.000,00 EUR (100 % od naznačene denominacije) na datum dospeljeća.

Datumi	
Početni datum vrednovanja	18. 10. 2018.
Konačni datum vrednovanja	16. 10. 2025.
Datum dospeljeća	20. 10. 2025.
Parametri	
Iznos zaštite	1.000,00 EUR (100,00 % od naznačene denominacije).
Naznačena denominacija	1.000,00 EUR

Valuta proizvoda	Euro „EUR“
Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena	2.619,64 EUR
Konačna referentna cijena	Prosjeck svih službenih zaključnih cijena odnosnog instrumenta za sljedeće datume: 17. 10. 2019., 16. 10. 2020., 18. 10. 2021., 18. 10. 2022., 18. 10. 2023., 17. 10. 2024. i 16. 10. 2025.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog sažetka, vrijednosni papiri uvršteni su za trgovanje na Uređenom neslužbenom tržištu (SCOACH) Frankfurtske burze, Uređenom neslužbenom tržištu (EUWAX) Stuttgartske burze i Službenom tržištu Bečke burze.

Izdavatelj pridržava pravo podnošenja zahtjeva za trgovanje vrijednosnim papirima na jednom ili više dodatnih uređenih tržišta u bilo kojoj državi članici Europskog gospodarskog prostora, čije je nadležno tijelo obaviješteno o odobrenju osnovnog prospekta.

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 izdavatelja?

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 gubitak uloženog kapitala do visine iznosa zaštite po isteku roka trajanja vrijednosnih papira. Tijekom roka trajanja vrijednosnih papira, njihova tržišna cijena može pasti čak i ispod iznosa zaštite. Nepovoljan razvoj odnosnog instrumenta uključuje primjerice pad odnosnog instrumenta.
- Promjene pretpostavljene volatilnosti odnosnog instrumenta mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz izdavatelja – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu vrijednosnih papira.

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

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

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

- Količina komponenti odnosnog instrumenta kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost vrijednosnih papira ili da vrijednosni papiri budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- Izdavatelj može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na odnosni instrument, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu odnosnog instrumenta.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na odnosni instrument mogu zahtijevati odluke izdavatelja koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja odnosnog instrumenta, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, odnosni instrument može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja odnosnog instrumenta, otkup i/ili plaćanja kamata.
- Svako izdavateljevo trgovanje odnosnim instrumentom podliježe potencijalnim sukobima interesa ako izdavatelj nije u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika vrijednosnih papira.

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.
- Razvoj 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 dospijeca uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.

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

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

Vrijednosne papire možete kupovati izravno od izdavatelja ili na burzi. Cijenu po kojoj možete kupovati vrijednosne papire dobit ćete od izdavatelja ili mjerodavne burze, a izdavatelj će je neprekidno usklađivati radi odražavanja trenutnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?” ako želite pobliže informacije o burzama na kojima su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje.

Posljednji dan na koji možete kupovati vrijednosne papire bit će 16. 10. 2025., pri čemu izdavatelj može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

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

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi ^s	10,2136 EUR (1,021356 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja ^s	24,7864 EUR (2,478644 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja ^s	0,00 EUR (0,00 %)
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana) ^s	0,00 EUR (0,00 %)

^s 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?

Izdavateljev 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 prosječne troškove izdanja po seriji vrijednosnih papira na oko 200,00 EUR.

Neto prihode od izdavanja **vrijednosnih papira** **izdavatelj** može upotrijebiti u bilo koje svrhe i **izdavatelj** će ih općenito upotrijebiti radi ostvarivanja dobiti i u opće svrhe financiranja.

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 objaviti izvješća o istraživanjima koja se odnose na **odnosni instrument**.
- **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 cijenu **vrijednosnih papira** koji je za Vas nepovoljan imat će za posljedicu povoljnu promjenu gospodarskog položaja **izdavatelja** i obrnuto.

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 09.05.2020 от Raiffeisen Centrobank AG („**емитента**“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN ATSK005PREM3 („**ценните книжа**“), на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“ като читател на този документ). **Резюме**то следва да се схваща като въведение към проспекта за **ценните книжа** („**проспекта**“) и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на **ценните книжа** и **емитента**, както и свързаните с тях рискове. **Проспектът** е съставен от основния проспект от дата 08.05.2020 („**основния проспект**“), специфичните за емисията окончателни условия („**окончателните условия**“) и **резюме**то. За разлика от **резюме**то, **проспектът** съдържа всички подробности, които имат отношение към **ценните книжа**.

Юридическото наименование на **емитента** е „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG]. Неговото търговско наименование е „Райфайзен Центробанк“ [Raiffeisen Centrobank] или „РЦБ“ [RCB]. Адресът на управление на **емитента** е „Теgetхофштрассе“ № 1, Виена 1010, Австрия [Tegetthofstraße 1, 1010 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49.

За емитирането на **ценните книжа** **емитентът** действа чрез своя словашки клон („**словашкия клон**“). Фирмата на **словашкия клон** е „Райфайзен Центробанк АГ — клон Словакия, клон на чуждестранна банка“ [Raiffeisen Centrobank AG Slovak Branch, robočka zahraničnej banky], а адресът му е „ТАТРАЦЕНТРУМ“, Ходжово наместие 3/6785, Братислава 811 06, Словакия [TATRACENTRUM, Hodžovo námestie 3/6785, 811 06 Bratislava, Slovak Republic].

Основният проспект е изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа на **емитента** и е одобрена на 08.05.2020 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „**ФМА**“) в качеството му на орган, компетентен за **емитента**. Адресът на **ФМА** е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria].

Емитентът може да назовава **ценните книжа** и с тяхното търговско наименование „Premium garantovaný certifikát 5“.

Забележка:

- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.
- **Не** вземайте решение за инвестиране в **ценните книжа** само въз основа на **резюме**то, а разгледайте **проспекта** в неговата цялост.
- Ако закупите **ценните книжа** на цена, по-висока от тяхната първоначална емисионна цена, е възможно да загубите част от инвестирания капитал.
- Ако предявите иск пред съд относно информацията, която се съдържа в **проспекта**, е възможно, съгласно националното право, да трябва да поемете разходите във връзка с превода на **проспекта** преди започване на съдебното производство.

Ако **резюме**то е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на **проспекта**, или ако — разгледано заедно с останалите части на **проспекта** — то не предоставя основна информация, която да ви помогне да прецените дали да инвестирате в **ценните книжа**, гражданска отговорност се носи само от **емитента**.

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът акционерно дружество, организирано и осъществяващо дейност съгласно правото на Австрия. То е вписано в търговския регистър при *Handelsgericht Wien* (Търговски съд — Виена) под регистрационен номер FN 117507f. Адресът на управление на **емитента** е „Теgetхофштрассе“ № 1, Виена 1010, Австрия [Tegetthofstraße 1, 1010 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49.

За емитирането на **ценните книжа** **емитентът** действа чрез своя **словашки клон**.

Емитентът е специализирана финансова институция за сделки с акции и извършва дейност на местните пазари в Централна и Източна Европа. Дейността на **емитента** е съсредоточена в емитирането на сертификати (включително структурирани продукти), търговията с акции и продажбите на акции, капиталовите пазари и изследванията на дружества.

Към 31 декември 2019 г. основният капитал на **емитента** възлиза на 47 598 850 евро, разделени на 655 000 обикновени акции без номинална стойност. Преобладаващото мнозинство от акциите — 654 999 акции, представляващи дял от 99,9% — са притежание (непряко) на „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] („**РБИ**“) чрез „РБИ КИ-Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена. Следователно **емитентът** е непряко притежавано дъщерно дружество на **РБИ**.

Управителен съвет	
Име	Адрес
Харалд Крьогер [Harald Kröger]	„Теgetхофштрассе“ № 1 [Tegetthofstraße 1] Виена 1010 Австрия
Хайке Арбтер [Heike Arbter]	„Теgetхофштрассе“ № 1 [Tegetthofstraße 1] Виена 1010 Австрия
Одитор	
Име	Адрес
Дружество за одит и данъчни консултации „Кей Пи Ем Джи Австрия“ ГМБХ [KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft]	„Порцелангасе“ № 51 [Porzellangasse 51] Виена 1090 Австрия

Каква е ключовата финансова информация за емитента?

Данните в таблицата отдясно са извлечени от одитираните финансови отчети за посочените периоди и от предоставена от **емитента** вътрешна информация. В одиторския доклад няма квалификации във връзка с финансовата информация за минали периоди.

Забележка:

- Нетният коефициент на ливъридж, обозначен с „^{nc}“, изключва някои вътрешногрупови рискови позиции, най-вече **RBI**.
- Редовете, обозначени с „^{pc}“, представят стойности, консолидирани в **основния проспек**.

	2019 г.	2018 г.
Отчет за доходите	в хил. евро (закръглено)	
Нетни приходи от лихви	-39 652	-19 398
Нетни приходи от такси и комисионни ^P	-1 731	-935
Нетни загуби от обезценка на финансови активи ^P	221	-223
Нетни приходи от търговия ^P	99 776	78 948
Резултат от обичайната дейност	14 546	15 728
Нетни доходи за годината	11 573	13 004
Баланс	в хил. евро (закръглено) или в проценти	
Съкупни активи	4 440 234	3 735 352
Първостепенен необезпечен дълг ^P	4 300 778	3 596 141
Подчинен дълг	0	0
Заеми и аванси към клиенти	46 266	120 213
Задължения към клиенти	466 489	364 975
Базов капитал преди отчисления	116 474	113 950
Необслужвани заеми	0	0
Коефициент на капиталова адекватност, общо	20,8%	23,6%
Коефициент на собствения капитал	20,8%	23,6%
Нетен коефициент на ливъридж [*]	12,9%	13,8%

Кои са ключовите рискове, специфични за емитента?

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

- Тъй като **емитентът** хеджира повечето свои ценови и пазарни рискове в други финансови институции, е възможно тези институции да поискат от **емитента** допълнително обезпечение в случай на значителни движения на финансовия пазар, което би довело до значителна тежест върху дейностите по рефинансиране на **емитента**.
- Поради концентрацията на средствата на **емитента** в крупните контрагенти „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] и „Райфайзенландесбанк Йостерайх“ АГ [Raiffeisenlandesbank Österreich AG], ще имате експозиции на кредитния риск и свързания с финансирането риск на тези крупни контрагенти.
- Ако сертификатната дейност бъде ограничена или възпрепятствана по някакъв начин, например поради продуктови интервенции или увреждане на репутацията на пазара на сертификати, способността на **емитента** да генерира печалби и да покрива в пълна степен своите оперативни разходи може да намалее до степен, която значително да засегне неговата платежоспособност.
- Ако разпространението на **ценните книжа** в рамките на банковата група Raiffeisen — Австрия бъде ограничено или възпрепятствано по някакъв начин, например поради тежко увреждане на репутацията на (части от) групата или марката „Raiffeisen“ като цяло, способността на **емитента** да генерира печалби и да покрива в пълна степен своите оперативни разходи може да намалее до степен, която значително да засегне неговата платежоспособност.

Основна информация за ценните книжа

Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN ATSK005PREM3 и са уредени от австрийското законодателство. Те са представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на приносител). Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**, равностойни по ранг с всички други необезпечени и неподчинени задължения на **емитента** с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми. **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** е извършена на 19.10.2018 с **емисионна цена** 1 000,00 EUR.

Ценните книжа са Гаранционни сертификати (eusipa 1140). **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) еднократно променливо лихвено плащане и (ii) фиксирано погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Лихвата и погасяването се изплащат в(ъв) EUR.

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 инвестирания капитал.

За повече подробности относно **ценните книжа** вижте следните раздели.

Лихва

Лихвата по ценните книжа е променлива. Ще получите лихвено плащане на датата на падеж. То зависи от (i) определени цени на базовия инструмент на определени дати и (ii) определени параметри на ценните книжа. Базовият инструмент, използван за определянето на лихвата по ценните книжа, е индексът „STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index“, изчисляван и публикуван в(ъв) EUR от „STOXX Limited“. Международният идентификационен номер на ценни книжа за базовия инструмент е US26063V1180.

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

Дати	
Първоначална дата на оценка за олихвяване	18.10.2018
Окончателна дата на оценка за олихвяване	16.10.2025
Дата на изплащане на лихвата	20.10.2025
Дата на падеж	20.10.2025
Параметри	
Участие за олихвяване	100,00%
Страйк цена за олихвяване	100,00% от първоначалната референтна цена за олихвяване.
Горен праг за олихвяване	132,00% от първоначалната референтна цена за олихвяване.
Валута на продукта	Евро „EUR“
Базов лихвен процент	0,00%

Определена деноминация	1 000,00 EUR
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена за олихвяване	Първоначалната референтна цена (2 619,64 EUR)
Окончателна референтна цена за олихвяване	Окончателната референтна цена (Средната от всички официални цени при затваряне на <u>базовия инструмент</u> за следните дати: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 и 16.10.2025)
Базов инструмент за лихва	
Валута на базовия инструмент	Евро „EUR“
Индекс	STOXX® Global Select Dividend 100 EUR Price Index
Спонсор на индекса	STOXX Limited
ISIN	US26063V1180

Каква лихва ще получите

На датата на падеж ще получите определената деноминация, умножена по променливия лихвен процент.

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

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

Забележка: Ако полученият променлив лихвен процент е 0,00% (нула процента), няма да получите лихвено плащане за текущия лихвен период.

Погасяване

Погасяването на ценните книжа е фиксирано. Ще получите 1 000,00 EUR (100% от определената деноминация) на датата на падеж.

Дати	
Първоначална дата на оценка	18.10.2018
Окончателна дата на оценка	16.10.2025
Дата на падеж	20.10.2025
Параметри	
Защитена сума	1 000,00 EUR (100,00% от <u>определената деноминация</u>).
Определена деноминация	1 000,00 EUR

Валута на продукта	Евро „EUR“
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	2 619,64 EUR
Окончателна референтна цена	Средната от всички официални цени при затваряне на <u>базовия инструмент</u> за следните дати: 17.10.2019, 16.10.2020, 18.10.2021, 18.10.2022, 18.10.2023, 17.10.2024 и 16.10.2025

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото резюме ценните книжа са приети за търгуване на Регулирания неофициален пазар (SCOACH) на Франкфуртската фондова борса, Регулирания неофициален пазар (EUWAX) на Щутгартската фондова борса и Официалния пазар на Виенската фондова борса.

Емитентът си запазва правото да заяви ценните книжа за търгуване на един или повече допълнителни регулирани пазари в която и да е държава — членка на Европейското икономическо пространство, чийто компетентен орган е уведомен за одобряването на основния просpekt.

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

Кои са ключовите рискове, специфични 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 загуба на инвестирания капитал над защитената сума в края на срока на ценните книжа. През срока на ценните книжа, тяхната пазарна цена може да спадне дори под нивото на защитената сума. Неблагоприятните движения на базовия инструмент включват напр. спадане на базовия инструмент.
- Промените в имплицитната волатилност на базовия инструмент могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на ценните книжа.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с емитента лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на ценните книжа.

Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

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

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

- Търгуваният обем от компонентите на базовия инструмент може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на ценните книжа или че ценните книжа да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- Емитентът може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга базовия инструмент, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на базовия инструмент.
- Поради непредвидени събития, свързани с базовия инструмент, може да се наложи емитентът да вземе решения, които в ретроспекция да се окажат неблагоприятни за Вас.
- Поради решения или действия на доставчика, администратора или емитента на базовия инструмент или прилагане, приемане или изменение на приложими закони или други нормативни актове, са възможни ограничения за или неразполагаемост на базовия инструмент и това може да доведе до неблагоприятни корекции на базовия инструмент, погасяването и/или лихвените плащания.
- Всяка извършвана от емитента търговия с базовия инструмент потенциално може да води до конфликт на интереси, ако емитентът не е напълно подсигурен чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с ценните книжа.

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

- Емитентът има право да забави предсрочното погасяване след настъпване на извънредно събитие с най-много шест месеца, като това забавяне или непредприемането му може да окаже отрицателно въздействие върху стойността на ценните книжа.
- Развитието или ликвидността на който и да е пазар, на който се търгува конкретна серия от ценните книжа, е несигурно, поради което поемате риска да не можете да продадете своите ценни книжа преди падежа им на справедлива цена или изобщо.

Основна информация относно предлагането на ценните книжа на обществеността и/или допускането до търгуване на регулиран пазар

При какви условия мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Можете да закупите ценните книжа директно от емитента или на борса. Цената, на която ще закупите ценните книжа, ще бъде определена от емитента или съответната борса и постоянно ще се коригира от емитента така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно борсите, на които ценните книжа се приемат за търговия, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

Последният ден, на който можете да закупите ценните книжа, е 16.10.2025, 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?

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи ^s	10,2136 EUR (1,021356%)

В таблицата отдясно 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:

Еднократни изходни разходи по време на срока [§]	24,7864 EUR (2,478644%)
Еднократни изходни разходи в края на срока [§]	0,00 EUR (0,00%)
Текущи разходи (свкупни за една година) [§]	0,00 EUR (0,00%)

[§] Посочените проценти се отнасят за **определената деноминация**.

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

Защо се изготвя 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** средните емисионни разходи за серия от ценните книжа са приблизително 200,00 EUR.

Нетните постъпления от емитирането на **ценните книжа** могат да се използват от **емитента** за всякакви цели, като в общия случай той ще ги използва за генериране на печалби и за целите на общото си финансиране.

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**, с което — и върху пазарната стойност на **ценните книжа**:

- **Емитентът** може да публикува доклади от изследвания във връзка с **базовия инструмент**.
- **Емитентът** може да придобива информация относно **базовия инструмент**, която не е обществено достъпна и може да бъде от съществено значение за развитието и оценяването на **ценните книжа**, като не се задължава да Ви разкрива тази информация.
- **Емитентът** обикновено извършва търговия с **базовия инструмент** (i) с цел хеджиране по отношение на **ценните книжа**, (ii) за притежаваните или управлявани от **емитента** сметки или (iii) в изпълнение на клиентски поръчки. Ако **емитентът** (вече) не е напълно подсигуран чрез хеджиране на ценовия риск, свързан с **ценните книжа**, всяко неблагоприятно за Вас отражение върху пазарната стойност на **ценните книжа** ще доведе до благоприятна промяна в икономическото състояние на **емитента** и обратно.