



## FINAL TERMS

Series No. 31825

dated 9 May 2020

**Issue of up to EUR 100,000,000 Guarantee Certificates with Barrier Digital Interest on a worst-of Equity Basket (“Österreich Aktien Bond 2”, the “Securities”)**

**in connection with the Base Prospectus dated 8 May 2020  
for the Structured Securities Programme of  
Raiffeisen Centrobank AG**

This document (the “**Final Terms**”) has been prepared by Raiffeisen Centrobank AG (the “**Issuer**”) for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129 of 14 June 2017 (as amended, the “**Prospectus Regulation**”) to determine which of the options available in the base prospectus dated 8 May 2020 (as amended, the “**Base Prospectus**”) are applicable to the Securities. The Base Prospectus and any supplement thereto are publicly available in electronic form on the website of the Issuer <https://www.rcb.at/en> within the dedicated section “The Bank – Publications – Security Prospectus” (the “**Prospectus Website Section**”).

**Please note:** The Base Prospectus will presumably be valid until 7 May 2021. The Issuer intends to provide an approved succeeding base prospectus by publication in the Prospectus Website Section no later than on such date.

### **Repapering**

The Securities have initially been issued under the Structured Securities Programme in connection with the base prospectus dated 12 May 2016 (as amended, the “**Original Base Prospectus**”) and the Final Terms No. 12175 dated 26 September 2016 (the “**Original Final Terms**”). The Original Base Prospectus has been drawn up in accordance with Commission Regulation (EC) 809/2004, as amended (the “**Prospectus Regulation 2004**”). The Prospectus Regulation 2004 was repealed by the Prospectus Regulation, and as the issue-specific summary annexed to the Original Final Terms is not in compliance with the Prospectus Regulation, the Original Final Terms when read together with the Base Prospectus no longer represent a valid legal basis for an offer to the public or admission to trading on a regulated market of the Securities. Therefore, the Issuer has prepared this new set of Final Terms including an issue-specific summary in accordance with the Prospectus Regulation which supersedes the Original Final Terms for any offer to the public or admission to trading on a regulated market of the Securities starting on the date of these Final Terms.

### **Restrictions to the offer**

The Securities may only be offered in line with the applicable MiFID II Product Governance Requirements as set out in the key information document (which is available on the Issuer’s website) and/or as disclosed by the Issuer on request.

The Final Terms do not constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to sell any Securities or an investment recommendation. The distribution of these Final Terms and the offering, sale and delivery of the Securities in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession these Final Terms come are required by the Issuer to inform themselves about and to observe any such restrictions.

For a further description of certain restrictions on the offering and sale of the Securities, see the Base Prospectus.

### **Important notes**

Please consider carefully the following:

- The Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement thereto in order to obtain all the relevant information about the Securities.
- The applicable terms and conditions of the Securities (the “**Terms and Conditions**”) are provided in the Original Base Prospectus and incorporated by reference in the Base Prospectus. The Terms and Conditions will not be replaced or amended by any succeeding base prospectus. Capitalised terms used but not defined in the Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions. The relevant contractual conditions of the Securities are the Terms and Conditions with the options selected and completed by the Final Terms.
- No assurances can be given that after the date of the Final Terms (i) the information contained in the Final Terms remains correct, and (ii) no change in the affairs of the Issuer or any referenced asset will occur. The aforementioned is not affected by any delivery of the Final Terms or any offer or sale of the Securities.
- An issue-specific summary of the Securities (the “**Summary**”) is annexed to the Final Terms. The Summary has been prepared by the Issuer to provide key information about the Securities.
- Potential purchasers of the Securities should be aware that the tax laws and practices of the country where the Securities are transferred or other jurisdictions may have an impact on the income received from the Securities. Potential purchasers of the Securities should consult their tax advisors as to the relevant tax consequences.

# A. CONTRACTUAL INFORMATION

## GENERAL PROVISIONS RELATING TO THE SECURITIES

**IMPORTANT NOTE:** Next to the below headings of certain items certain §§ of the Terms and Conditions to which these items (*inter alia*) relate may be indicated but such items may be relevant for other §§, also. Investors may not rely on that the below items only relate to the indicated §§.

|  |   |
|--|---|
| <b>1. Issuer:</b>                                  | Raiffeisen Centrobank AG  |
| <b>2. Identification:</b>                          | ISIN: AT0000A1NYF0<br>German <i>Wertpapierkennnummer</i> : RCOGHU                     |
| <b>3. Product Currency (cf § 1):</b>               | Euro (“EUR”)  |
| <b>4. Product Type (cf § 23):</b>                  | Guarantee Certificates (eusipa 1140)  |
| <b>5. Interest Payment (and Type) (cf § 4):</b>    | Variable  |
| <b>6. Underlying Type (cf §§ 6, 9):</b>            | Basket  |
| <b>7. Aggregate Principal Amount:</b>              | Up to EUR 100,000,000   |
| <b>8. Issue Price:</b>                             | 100.00% of the Specified Denomination   |
| <b>9. Issue Surcharge:</b>                         | An issue surcharge of up to 3.00% of the Specified Denomination may have been charged |
| <b>10. Type of Quotation (cf § 7):</b>             | Par value with accrued interest included in the quoted price                          |
| <b>11. Specified Denomination (cf § 1):</b>        | EUR 1,000.00  |
| <b>12. Initial Valuation Date (cf § 5):</b>        | 7 November 2016   |
| <b>13. Initial Reference Price (cf § 5):</b>       | EUR 100.00  |
| <b>14. Issue Date (cf § 1):</b>                    | 8 November 2016   |
| <b>15. Final Valuation Date (cf § 5):</b>          | 6 November 2024   |
| <b>16. Final Reference Price (cf § 5):</b>         | Closing Price   |
| <b>17. Maturity Date (cf § 3):</b>                 | 8 November 2024   |
| <b>18. Exercisable Securities (cf § 8):</b>        | No  |
| <b>19. Settlement Method (cf § 3):</b>             | Cash  |
| <b>20. Provisions for the Underlying (cf § 6):</b> |   |

(i) Basket (Underlying):

| <u>Basket Component</u> | <u>Component Quantity</u> |
|-------------------------|---------------------------|
| Andritz AG              | 2.094460                  |
| OMV AG                  | 3.526715                  |
| voestalpine AG          | 3.069839                  |

(ii) Underlying Currency: EUR

(iii) Basket Type: Worst-of Basket

(iv) Common Pricing: Not applicable

(v) Cash Distribution: Not applicable

(vi) Basket Adjustment: None

**21. Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate**  
(cf § 6): See item 20

**22. Redemption Amount Provisions**  
(cf § 23):

(i) Protection Amount: 100.00% of the Specified Denomination

**23. General Provisions for Interest** (cf § 4):

(i) Day Count Fraction: Period Independent

(ii) Business Day Convention: Modified Following Unadjusted Business Day Convention

(iii) Variable Interest Rate (cf § 22): Barrier Digital Interest

(iv) Base Interest Rate,  
Interest Payment Date,  
Interest Final Valuation Date:

| <u>Interest<br/>Period<br/>No.</u> | <u>Interest Final<br/>Valuation Date</u> | <u>Interest Payment<br/>Date</u> | <u>Base<br/>Interest<br/>Rate</u> |
|------------------------------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| 1                                  | 6 November 2017                          | 8 November 2017                  | 0.00%                             |
| 2                                  | 6 November 2018                          | 8 November 2018                  | 0.00%                             |
| 3                                  | 6 November 2019                          | 8 November 2019                  | 0.00%                             |
| 4                                  | 6 November 2020                          | 10 November 2020                 | 0.00%                             |
| 5                                  | 8 November 2021                          | 10 November 2021                 | 0.00%                             |
| 6                                  | 7 November 2022                          | 9 November 2022                  | 0.00%                             |
| 7                                  | 6 November 2023                          | 8 November 2023                  | 0.00%                             |
| 8                                  | 6 November 2024                          | 8 November 2024                  | 0.00%                             |

(v) Interest Initial Reference Price: Initial Reference Price

(vi) Interest Final Reference Price: Closing Price

(vii) Optional interest features: Not applicable

(viii) Digital Interest Rate: 3.25%

(ix) Interest Barrier: 100.00% of the Interest Initial Reference Price

|       |   |  |
|-------|---|--|
| (x)   | Interest Barrier Style:                         | Up-and-in  |
| (xi)  | Interest Barrier Observation Period:            | The respective Interest Final Valuation Date                                       |
| (xii) | Interest Barrier Reference Price:               | Closing Price  |
| 24.   | <b>Issuer's Call</b> (cf § 12):                 | Not applicable   |
| 25.   | <b>Cancellation and Payment</b> (cf § 12):      | Applicable   |
| 26.   | <b>Early Redemption</b> (cf § 12):              | Applicable   |
| 27.   | <b>Extraordinary Redemption Event</b> (cf § 5): | Change in Law, Hedging Disruption, Increased Cost of Hedging and Insolvency Filing |
| 28.   | <b>Issuer Fee</b> (cf § 18):                    | Not applicable   |
| 29.   | <b>Relevant Business Centres</b> (cf § 13):     | Austria  |
| 30.   | <b>Paying Agent</b> (cf § 17):                  | Raiffeisen Centrobank AG<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Vienna<br>Austria         |
| 31.   | <b>Calculation Agent</b> (cf § 17):             | Raiffeisen Centrobank AG<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Vienna<br>Austria         |
| 32.   | <b>Calculation Agent Adjustment</b> (cf § 10):  | Applicable   |

## B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

33. **Listing:** At the time of creation of these Final Terms, 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 on 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.
34. **Material 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.

**35. Notices (cf § 20):**

- (i) Internet address: <https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A1NYF0>
- (ii) Other or additional location for newspaper notice: Not applicable

**36. Public Offer:**

A public offer of Securities may be made by Raiffeisen Centrobank AG other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Austria, Croatia, Czech Republic, Germany, Hungary, Italy, Poland, Romania, Slovak Republic and Slovenia (the “**Public Offer Jurisdiction(s)**”) during the period from, and including, the first day of the Subscription Period (as defined below) to, and including, the Final Valuation Date (the “**Offer Period**”), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. From and including the Issue Date up to and including the last day of the Offer Period the Securities will be publicly offered as a tap issue.

**37. Subscription:**

- (i) Subscription Period: The Securities could be subscribed from, and including, 30 September 2016 up to, and including, 16:00 Vienna time on 4 November 2016 (the “**Subscription Period**”), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. During the Subscription Period, investors were invited to place offers for the purchase of Securities (i.e. to subscribe Securities) subject to (i) such offers being valid for at least five business days and (ii) the Issuer being entitled in its sole discretion to accept or reject such offers entirely or partly without giving any reason.
- (ii) Entity accepting subscriptions: Raiffeisen Centrobank AG

### Basket Annex

The below table(s) give(s) additional details for Basket Components:

**Please note** that where there is no information on one or more Basket Components applicable in the below table "N/A" or "Not applicable" is included.

| Shares (Basket Component) | Information on the Shares   | ISIN         | Basket Component Currency | Exchange     | Related Exchange |
|---------------------------|---|--------------|---------------------------|--------------|------------------|
| Andritz AG                | Source <sup>1</sup> : <a href="https://www.wienerbourse.at/">https://www.wienerbourse.at/</a> and <a href="https://www.andritz.com/">https://www.andritz.com/</a>                     | AT0000730007 | EUR                       | Xetra Vienna | All Exchanges    |
| OMV AG                    | Source <sup>1</sup> : <a href="https://www.wienerbourse.at/">https://www.wienerbourse.at/</a> and <a href="https://www.omv.com/">https://www.omv.com/</a>                             | AT0000743059 | EUR                       | Xetra Vienna | All Exchanges    |
| voestalpine AG            | Source <sup>1</sup> : <a href="https://www.wienerbourse.at/">https://www.wienerbourse.at/</a> and <a href="https://www.voestalpine.com/group/">https://www.voestalpine.com/group/</a> | AT0000937503 | EUR                       | Xetra Vienna | All Exchanges    |

<sup>1</sup> The source of information on the Basket Component, its past and further performance and its volatility.

## RESPONSIBILITY

The Issuer accepts responsibility for the information, save for the information regarding (the issuer(s) of) the relevant underlying(s), contained in the Final Terms and declares, that having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in the Final Terms is, to the best knowledge, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import. The information included herein with respect to (the issuer(s) of) the relevant underlying(s) consists of extracts from, or summaries of, annual reports and other publicly available information. The Issuer makes no representation that any publicly available information or any other publicly available documents regarding (the issuer(s) of) the relevant underlying(s) are accurate and complete and does not accept any responsibility in respect of such information. It is uncertain whether all events occurring prior to the date of the Final Terms that would affect the trading price of the relevant underlying(s) (and therefore the trading price and value of the Securities) have been publicly disclosed. Subsequent disclosure of any such events or the disclosure or failure to disclose material future events concerning the relevant underlying(s) could affect the trading price and value of the Securities.

Raiffeisen Centrobank AG



**DI Roman Bauer**  
Holder of Unlimited Procuracy



**Alexander UNGER, MA**  
Holder of Unlimited Procuracy



## **Annex for issue specific summaries**

# 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 AT0000A1NYF0 (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.

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 “Österreich Aktien Bond 2”.

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.

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<br>1010 Vienna<br>Austria |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Vienna<br>Austria |
| Auditor  |  |
| Name   | Address                                      |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Vienna<br>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 <sup>P</sup> are figures as consolidated in the **base prospectus**.

|  | 2019   | 2018      |
|--|--|-----------|
| <b>Income statement</b>                              | <b>in thousand EUR (rounded)</b>                   |           |
| Net interest result                                  | -39,652  | -19,398   |
| Net fee and commission income <sup>P</sup>           | -1,731   | -935      |
| Net impairment loss on financial assets <sup>P</sup> | 221  | -223      |
| Net trading income <sup>P</sup>                      | 99,776   | 78,948    |
| Result on ordinary activities                        | 14,546   | 15,728    |
| Net income for the year                              | 11,573   | 13,004    |
| <b>Balance sheet</b>                                 | <b>in thousand EUR (rounded)<br/>or in percent</b> |           |
| Total assets   | 4,440,234  | 3,735,352 |
| Senior unsecured debt <sup>P</sup>                   | 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 AT0000A1NYF0 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 8 November 2016 at an **issue price** of EUR 1,000.00.

The **securities** are Guarantee Certificates (eusipa 1140). The **securities** provide you (i) multiple variable interest payments 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.

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

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

| Underlying for interest    |                 |
|----------------------------|-----------------|
| <b>Underlying currency</b> | Euro "EUR"      |
| <b>Selecting basket</b>    | Worst-of Basket |

| Basket components |                    |          |                |              |              |
|-------------------|--------------------|----------|----------------|--------------|--------------|
| Type *            | Component quantity | Currency | Shares         | Exchange     | ISIN         |
| Eq                | 2.094460           | EUR      | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq                | 3.526715           | EUR      | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq                | 3.069839           | EUR      | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

## Interest

The interest of the **securities** is variable. You will receive each interest payment on the relevant **interest payment date**. Each interest payment depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

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

| Dates                                      |  |
|--|--|
| <b>Interest barrier observation period</b> | The <b>interest final valuation date</b> .               |
| Parameters                                 |  |
| <b>Digital interest rate</b>               | 3.25%  |
| <b>Interest barrier</b>                    | 100.00% of the <b>interest initial reference price</b> . |
| <b>Product currency</b>                    | Euro "EUR"   |
| <b>Base interest rate</b>                  | 0.00%  |
| <b>Specified denomination</b>              | EUR 1,000.00   |

| <b>Interest barrier style</b>                         | Up-and-in  |
|---|--|
| Underlying prices                                     |  |
| <b>Interest initial reference price</b> <sup>CM</sup> | The <b>initial reference price</b> . (EUR 100.00)  |
| <b>Interest final reference price</b> <sup>CM</sup>   | The value of the <b>underlying</b> based on the official closing prices of the <b>basket components</b> for the <b>interest final valuation date</b> . |
| <b>Interest barrier reference price</b> <sup>CM</sup> | The value of the <b>underlying</b> based on the official closing prices of the <b>basket components</b> .  |

| Dates and parameters specific to individual interest periods |                                 |                               |                       |
|--|---------------------------------|-------------------------------|-----------------------|
| Interest period no.  | Interest initial valuation date | Interest final valuation date | Interest payment date |
| 1  | 7 November 2016                 | 6 November 2017               | 8 November 2017       |
| 2  | 7 November 2016                 | 6 November 2018               | 8 November 2018       |
| 3  | 7 November 2016                 | 6 November 2019               | 8 November 2019       |
| 4  | 7 November 2016                 | 6 November 2020               | 10 November 2020      |
| 5  | 7 November 2016                 | 8 November 2021               | 10 November 2021      |
| 6  | 7 November 2016                 | 7 November 2022               | 9 November 2022       |
| 7  | 7 November 2016                 | 6 November 2023               | 8 November 2023       |
| 8  | 7 November 2016                 | 6 November 2024               | 8 November 2024       |

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

### Interest barrier event

The interest payments depends, among others, on the occurrence or non-occurrence of an **interest barrier event**. An **interest barrier event** has occurred if any **interest barrier reference price** during the **interest barrier observation period** was greater than or equal to the **interest barrier**.

**Please note:** due to the calculation method of the **underlying**, an **interest barrier event** will be triggered by the **single basket component** with the lowest performance since the **initial valuation date**.

### What interest you receive

At each **interest payment 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 no **interest barrier event** has occurred, the **variable interest rate** will be 0.00% (zero).
- Otherwise, i.e. if an **interest barrier event** has occurred, the **variable interest rate** will be the **digital interest rate**.

### Please note the following:

- For the determination of the **variable interest rate** of a specific interest period, only the dates, parameters and reference prices of such interest period are relevant.
- 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                         |   |
|-------------------------------|---|
| <b>Initial valuation date</b> | 7 November 2016   |
| <b>Final valuation date</b>   | 6 November 2024   |
| <b>Maturity date</b>          | 8 November 2024   |
| Parameters                    |   |
| <b>Protection amount</b>      | EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ). |
| <b>Specified denomination</b> | EUR 1,000.00  |

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

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

## 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**. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. 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 a **basket** is derived from the **basket components**, the risk of the **basket** as a whole contains the risk of all the **basket components**.
- The value of the **basket** as a whole completely depends on the value of the single **basket component** with the lowest performance, thereby completely removing any diversification effect and raising the market price risk of the **basket** above the individual market risk of each **basket component**.
- If (i) the expected amount or payment date of future dividend payments changes or (ii) the actual amount or payment date differs from the expected figures, the market value of the **securities** may be adversely affected.
- Every decision of the **issuer** concerning the **basket** composition – or even its omission – might in retrospect prove unfavourable to the **basket** and thereby to the **securities**.

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

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

### 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 6 November 2024, 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?

| Associated costs                                       |                            |
|--|----------------------------|
| One-off entry costs <sup>§</sup>                       | EUR 6.2068<br>(0.620682%)  |
| One-off exit costs during the term <sup>§</sup>        | EUR 18.7932<br>(1.879318%) |
| One-off exit costs at the end of the term <sup>§</sup> | EUR 0.00 (0.00%)           |

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**.

|  |                         |
|--|-------------------------|
| <b>Ongoing costs (aggregated over one year) <sup>§</sup></b> | <b>EUR 0.00 (0.00%)</b> |
|--|-------------------------|

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

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

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

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

## Why is this prospectus being produced?

The **issuer's** interest in the offering of the **securities** is to generate profits (i) by earning premiums on the **issue price** and (ii) 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.

# 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 AT0000A1NYF0 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.

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 „Österreich Aktien Bond 2“ 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.

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<br>1010 Wien<br>Österreich |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Wien<br>Österreich |
| Abschlussprüfer  |   |
| Name   | Adresse                                       |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Wien<br>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.

|   | 2019                              | 2018    |
|---|-----------------------------------|---------|
| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>                    | <b>in Tausend Euro (gerundet)</b> |         |
| Nettozinsergebnis                                     | -39.652                           | -19.398 |
| Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen <sup>P</sup> | -1.731                            | -935    |

Bitte beachten Sie Folgendes:

- In der mit einem \* gekennzeichneten Gesamtverschuldungsquote sind bestimmte gruppeninterne Risikopositionen, hauptsächlich **RBI**, nicht enthalten.
- Die mit <sup>P</sup> gekennzeichneten Zahlen sind Kennzahlen wie im **Basisprospekt** konsolidiert.

|   |  |           |
|---|--|-----------|
| Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte <sup>P</sup> | 221  | -223      |
| Nettohandelsergebnis <sup>P</sup>                           | 99.776   | 78.948    |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit                | 14.546   | 15.728    |
| Jahresüberschuss  | 11.573   | 13.004    |
| <b>Bilanz</b>   | <b>in Tausend Euro (gerundet) bzw. Prozent</b> |           |
| Summe Aktiva  | 4.440.234                                      | 3.735.352 |
| Vorrangige unbesicherte Verbindlichkeiten <sup>P</sup>      | 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 Zertifikatesgeschäft 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 AT0000A1NYF0 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 8.11.2016 zum **Ausgabepreis** von EUR 1.000,00 stattgefunden.

Die **Wertpapiere** sind Garantiezertifikate (eusipa 1140). Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen (i) mehrfache variable Zinszahlungen 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.

#### Korb als Basiswert für die Bestimmung der Verzinsung

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

| <b>Basiswert für Verzinsung</b> |               |
|---------------------------------|---------------|
| <b>Basiswertwährung</b>         | Euro „EUR“    |
| <b>Auswählender Korb</b>        | Worst-of Korb |



## Bewertungstag.

| Korbbestandteile |                   |          |                |              |              |
|------------------|-------------------|----------|----------------|--------------|--------------|
| Typ *            | Bestandteilanzahl | Währung | Aktien         | Börse       | ISIN         |
| Eq               | 2,094460          | EUR      | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq               | 3,526715          | EUR      | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq               | 3,069839          | EUR      | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

## Verzinsung

Die Verzinsung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten jede Zinszahlung am jeweiligen **Zinszahlungstag**. Jede Zinszahlung hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab.

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

| Tage   |  |
|--|--|
| <b>Verzinsungsbarrierebeobachtungszeitraum</b> | Der <b>letzte Verzinsungsbewertungstag</b> .           |
| Parameter                                      |  |
| <b>Digitaler Zinssatz</b>                      | 3,25%  |
| <b>Verzinsungsbarriere</b>                     | 100,00% des <b>ersten Verzinsungsreferenzpreises</b> . |
| <b>Produktwährung</b>                         | Euro „EUR“   |
| <b>Basiszinssatz</b>                           | 0,00%  |
| <b>Nennbetrag</b>                              | EUR 1.000,00   |
| <b>Verzinsungsbarriereart</b>                  | Up-and-in  |

| Basiswertpreise                                       |  |
|---|--|
| <b>Erster Verzinsungsreferenzpreis</b> <sup>BM</sup>  | Der <b>erste Referenzpreis</b> . (EUR 100,00)  |
| <b>Letzter Verzinsungsreferenzpreis</b> <sup>BM</sup> | Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <b>Korbbestandteile</b> für den <b>letzten Verzinsungsbewertungstag</b> . |
| <b>Verzinsungsbarrierereferenzpreis</b> <sup>BM</sup> | Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <b>Korbbestandteile</b> .  |

| Tage und Parameter, die für individuelle Zinsperioden spezifisch sind |                                  |                                   |                 |
|--|----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|
| Zinsperioden-Nr.   | Erster Verzinsungs-bewertungstag | Letzter Verzinsungs-bewertungstag | Zinszahlungstag |
| 1  | 7.11.2016                        | 6.11.2017                         | 8.11.2017       |
| 2  | 7.11.2016                        | 6.11.2018                         | 8.11.2018       |
| 3  | 7.11.2016                        | 6.11.2019                         | 8.11.2019       |
| 4  | 7.11.2016                        | 6.11.2020                         | 10.11.2020      |
| 5  | 7.11.2016                        | 8.11.2021                         | 10.11.2021      |
| 6  | 7.11.2016                        | 7.11.2022                         | 9.11.2022       |
| 7  | 7.11.2016                        | 6.11.2023                         | 8.11.2023       |
| 8  | 7.11.2016                        | 6.11.2024                         | 8.11.2024       |

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

## Verzinsungsbarriereereignis

Die Zinszahlungen hängen unter anderem vom Eintritt oder Nichteintritt eines **Verzinsungsbarriereereignisses** ab. Ein **Verzinsungsbarriereereignis** ist eingetreten, wenn ein **Verzinsungsbarrierereferenzpreis** während des **Verzinsungsbarrierebeobachtungszeitraumes** größer oder gleich der **Verzinsungsbarriere** war.

**Bitte beachten Sie:** aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird ein **Verzinsungsbarriereereignis** von dem **einzelnen Korbbestandteil** mit der niedrigsten Wertentwicklung seit dem **ersten Bewertungstag** ausgelöst.

## Welchen Zins Sie erhalten

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

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

- Wenn kein **Verzinsungsbarriereereignis** eingetreten ist, ist der **variable Zinssatz** 0,00% (null).
- Anderenfalls, d. h. wenn ein **Verzinsungsbarriereereignis** eingetreten ist, ist der **variable Zinssatz** der **digitale Zinssatz**.

**Bitte beachten Sie Folgendes:**

- Für die Bestimmung des **variablen Zinssatzes** einer konkreten Zinsperiode sind nur die Tage, Parameter und Referenzpreise dieser Zinsperiode relevant.
- 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                         |  |
|------------------------------|--|
| <b>Erster Bewertungstag</b>  | 7.11.2016  |
| <b>Letzter Bewertungstag</b> | 6.11.2024  |
| <b>Fälligkeitstag</b>        | 8.11.2024  |
| Parameter                    |  |
| <b>Schutzbetrag</b>          | EUR 1.000,00 (100,00% des <b>Nennbetrages</b> ). |
| <b>Nennbetrag</b>            | EUR 1.000,00                                     |

| Produktwährung                             | Euro „EUR“   |
|--|--|
| Basiswertpreise                            |  |
| <b>Erster Referenzpreis</b>                | EUR 100,00   |
| <b>Letzter Referenzpreis</b> <sup>BM</sup> | Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund der offiziellen Schlusskurse der <b>Korbbestandteile</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> . |

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

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

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

- Das gehandelte Volumen des **Basiswertes** kann so gering werden, dass der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst wird oder die **Wertpapiere** vorzeitig zu einem für Sie unvorteilhaften Preis getilgt werden.
- Die **Emittentin** kann Handelsaktivitäten ausüben, die sich direkt oder indirekt auf den **Basiswert** auswirken, was den Marktpreis des **Basiswertes** nachteilig beeinflussen kann.

### 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 6.11.2024, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

## Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

- Alle Kosten sind im **Ausgabepreis** bzw. quotierten Preis der **Wertpapiere** enthalten. Sie beziehen sich auf einen Gesamtnennbetrag, der dem **Nennbetrag** entspricht.
- Einmalige Eintrittskosten entstehen zum Zeitpunkt der Zeichnung bzw. des Erwerbs der **Wertpapiere**.
- Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit entstehen zum Zeitpunkt des Verkaufs bzw. der Ausübung der **Wertpapiere** vor Fälligkeit.

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

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, (i) durch Einnahme von Aufschlägen auf den **Ausgabepreis** und (ii) 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 Refinanzierungsbedürfnisse 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.

| Verbundene Kosten   |                            |
|---|----------------------------|
| Einmalige Eintrittskosten <sup>§</sup>                      | EUR 6,2068<br>(0,620682%)  |
| Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit <sup>§</sup> | EUR 18,7932<br>(1,879318%) |
| Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit <sup>§</sup> | EUR 0,00 (0,00%)           |
| Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt) <sup>§</sup>    | EUR 0,00 (0,00%)           |

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

# 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 AT0000A1NYF0 („**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.

**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 „Österreich Aktien Bond 2”.

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.

**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<br>1010 Wiedeń<br>Austria |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Wiedeń<br>Austria |
| Biegły rewident  |  |
| Nazwa  | Adres  |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Wiedeń<br>Austria  |

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Informacje zawarte w tabeli po prawej stronie pochodzą ze zbadanych sprawozdań finansowych za wskazane okresy oraz informacji wewnętrznych **emitenta**. Raport z badania sprawozdań finansowych nie zawiera żadnych zastrzeżeń odnoszących się do historycznych informacji finansowych.

|  | 2019                               | 2018    |
|--|------------------------------------|---------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                   | <b>w tys. EUR (w zaokrągleniu)</b> |         |
| Wynik odsetkowy  | -39 652                            | -19 398 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji <sup>P</sup>                     | -1 731                             | -935    |
| Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów | 221                                | -223    |

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

|  |   |           |
|--|---|-----------|
| finansowych <sup>P</sup>                           |   |           |
| Wynik z działalności operacyjnej <sup>P</sup>      | 99 776  | 78 948    |
| Wynik ze zwykłej działalności operacyjnej          | 14 546  | 15 728    |
| Roczny dochód netto                                | 11 573  | 13 004    |
| <b>Bilans</b>                                      | <b>w tys. EUR (w zaokrągleniu) lub w procentach</b> |           |
| Aktywa ogółem                                      | 4 440 234   | 3 735 352 |
| Niezabezpieczony dług uprzywilejowany <sup>P</sup> | 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 sporządzenia 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 AT000A1NYF0 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 08.11.2016 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR.

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Gwarantowane (eusipa 1140). **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) wielokrotne zmienne płatności 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.

#### Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia odsetek

**Instrument bazowy dla odsetek**

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

|                             |                      |
|-----------------------------|----------------------|
| Waluta instrumentu bazowego | euro „EUR”           |
| Koszyk wybierający          | Koszyk typu worst-of |

| Składniki koszyka |                  |        |                |              |              |
|-------------------|------------------|--------|----------------|--------------|--------------|
| Rodzaj*           | Ilość składników | Waluta | Akcje          | Gielda       | ISIN         |
| Eq                | 2,094460         | EUR    | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq                | 3,526715         | EUR    | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq                | 3,069839         | EUR    | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

### Oprocentowanie

Odsetki od papierów wartościowych są zmienne. Inwestor każdą płatność odsetek otrzyma w odpowiedniej dacie płatności odsetek. Każda płatność odsetek będzie uzależniona od (i) określonych cen instrumentu bazowego w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów papierów wartościowych.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wysokości odsetek.

| Daty                                    |  |
|---|--|
| Okres obserwacji bariery oprocentowania | Ostateczna data wyceny dla oprocentowania.                 |
| Parametry                               |  |
| Binarna stopa procentowa                | 3,25%  |
| Poziom bariery oprocentowania           | 100,00% początkowej ceny referencyjnej dla oprocentowania. |
| Waluta produktu                         | euro „EUR”   |
| Bazowa stopa procentowa                 | 0,00%  |
| Określony nominal                       | 1 000,00 EUR   |

| Rodzaj bariery oprocentowania                                 | Up-and-in   |
|---|---|
| Ceny instrumentu bazowego                                     |   |
| Początkowa cena referencyjna dla oprocentowania <sup>MO</sup> | Początkowa cena referencyjna. (100,00 EUR)  |
| Ostateczna cena referencyjna dla oprocentowania <sup>MO</sup> | Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składników koszyka dla ostatecznej daty wyceny dla oprocentowania. |
| Cena referencyjna dla bariery oprocentowania <sup>MO</sup>    | Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składników koszyka.  |

| Daty i parametry dotyczące poszczególnych okresów odsetkowych |   |   |                        |
|---|---|---|------------------------|
| Nr okresu odsetkowego   | Początkowa data wyceny dla oprocentowania | Ostateczna data wyceny dla oprocentowania | Data płatności odsetek |
| 1   | 07.11.2016                                | 06.11.2017                                | 08.11.2017             |
| 2   | 07.11.2016                                | 06.11.2018                                | 08.11.2018             |
| 3   | 07.11.2016                                | 06.11.2019                                | 08.11.2019             |
| 4   | 07.11.2016                                | 06.11.2020                                | 10.11.2020             |
| 5   | 07.11.2016                                | 08.11.2021                                | 10.11.2021             |
| 6   | 07.11.2016                                | 07.11.2022                                | 09.11.2022             |
| 7   | 07.11.2016                                | 06.11.2023                                | 08.11.2023             |
| 8   | 07.11.2016                                | 06.11.2024                                | 08.11.2024             |

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

### Zdarzenie barierowe dla oprocentowania

Płatności odsetek zależą m.in. od zaistnienia lub niezaistnienia zdarzenia barierowego dla oprocentowania. Zdarzenie barierowe dla oprocentowania miało miejsce, jeżeli podczas okresu obserwacji bariery oprocentowania którakolwiek cena referencyjna dla bariery oprocentowania była wyższa od poziomu bariery oprocentowania lub mu równa.

Uwaga: ze względu na metodę obliczeniową instrumentu bazowego zdarzenie barierowe dla oprocentowania zostanie wywołane przez pojedynczy składnik koszyka o najniższym wyniku w stosunku do wyniku z początkowej daty wyceny.

### Jakie odsetki otrzyma Inwestor

W każdej **đacie płatności odsetek** Inwestor otrzyma **określony nominal** pomnożony przez **zmienną stopę procentową**.

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

- Jeżeli **zdarzenie barierowe dla oprocentowania** nie miało miejsca, wówczas **zmienna stopa procentowa** będzie wynosiła 0,00% (zero).
- W innym przypadku, tj. jeżeli **zdarzenie barierowe dla oprocentowania** miało miejsce, wówczas **zmienną stopę procentową** stanowić będzie **binarna stopa procentowa**.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- W celu określenia **zmiennej stopy procentowej** dla danego okresu odsetkowego istotne są wyłącznie daty, parametry i ceny referencyjne z tego okresu odsetkowego.
- 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                          |            |
|-------------------------------|------------|
| <b>Początkowa data wyceny</b> | 07.11.2016 |
| <b>Ostateczna data wyceny</b> | 06.11.2024 |
| <b>Termin zapadalności</b>    | 08.11.2024 |

| Parametry              |  |
|------------------------|--|
| <b>kwota chroniona</b> | 1 000,00 EUR (100,00% <b>określonego nominalu</b> ). |

| <b>Określony nominal</b>                         | 1 000,00 EUR   |
|--|--|
| <b>Waluta produktu</b>                           | euro „EUR”   |
| Ceny instrumentu bazowego                        |  |
| <b>Początkowa cena referencyjna</b>              | 100,00 EUR   |
| <b>Ostateczna cena referencyjna<sup>MO</sup></b> | Wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na oficjalnych cenach zamknięcia <b>składników koszyka</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> . |

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

### 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 w Frankfurtcie, 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**. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. 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 **koszyka** jest pochodną jego **składników**, ryzyko **koszyka** jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego **składników**.
- Wartość **koszyka** jako całości zależy całkowicie od wartości pojedynczego **składnika koszyka** o najniższym wyniku, co całkowicie eliminuje efekt dywersyfikacji i zwiększa ryzyko ceny rynkowej **koszyka** powyżej indywidualnego ryzyka rynkowego poszczególnych jego **składników**.
- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmiennie od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**.
- Każda decyzja **emitenta** dotycząca składu **koszyka** – lub nawet jej zaniechanie – może z perspektywy czasu okazać się niekorzystna dla **koszyka**, a tym samym dla **papierów wartościowych**.

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

- Wolumen obrotów **instrumentu bazowego** może stać się tak niski, że niekorzystnie wpłynie na wartość rynkową **papierów wartościowych** lub **papiery wartościowe** zostaną wykupione wcześniej po cenie niekorzystnej dla Inwestora.
- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.

## 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 06.11.2024, 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 **określonoemu 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.

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 (i) generowanych w związku z premiami z tytułu **ceny emisyjnej** oraz (ii) z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na **określony nominal papierów wartościowych** stanowić będzie **cena emisyjna** pomniejszona o wszelkie koszty emisji. **Emitent** oszacował swoje 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**:

| Koszty powiązane  |                            |
|---|----------------------------|
| Jednorazowe koszty wejścia <sup>§</sup>                           | 6,2068 EUR<br>(0,620682%)  |
| Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania <sup>§</sup>  | 18,7932 EUR<br>(1,879318%) |
| Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania <sup>§</sup> | 0,00 EUR (0,00%)           |
| Koszty bieżące (łącznie w skali roku) <sup>§</sup>                | 0,00 EUR (0,00%)           |

<sup>§</sup> Podany procent odnosi się do **określonego nominalu**.



- **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 jakikolwiek wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**, który będzie niekorzystny dla Inwestora, spowoduje korzystną zmianę sytuacji ekonomicznej **emitenta** i odwrotnie.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 09/05/2020 da Raiffeisen Centrobank AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A1NYF0 (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.

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 “Österreich Aktien Bond 2”.

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.

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<br>1010 Vienna<br>Austria |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Vienna<br>Austria |
| Revisore   |  |
| Nome   | Indirizzo                                    |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Vienna<br>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 sono presenti descrizioni legate alle informazioni finanziarie sugli esercizi passati.

Si prega di osservare quanto segue:

|   | 2019                             | 2018    |
|---|----------------------------------|---------|
| Conto economico   | in migliaia di EUR (arrotondate) |         |
| Risultato netto da interessi                                    | -39.652                          | -19.398 |
| Ricavi netti da commissioni e compensi <sup>P</sup>             | -1.731                           | -935    |
| Perdita netta di valore sulle attività finanziarie <sup>P</sup> | 221                              | -223    |

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

|   |  |           |
|---|--|-----------|
| Ricavi commerciali netti <sup>P</sup>               | 99.776   | 78.948    |
| Risultato della gestione ordinaria                  | 14.546   | 15.728    |
| Proventi totali netti dell'esercizio                | 11.573   | 13.004    |
| <b>Stato patrimoniale</b>                           | <b>in migliaia di EUR (arrotondate) o in percentuale</b> |           |
| Attività totali                                     | 4.440.234  | 3.735.352 |
| Debito di primo rango non garantito <sup>P</sup>    | 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 AT0000A1NYF0 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 08/11/2016 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) pagamenti multipli variabili 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.

#### Paniere come sottostante per la determinazione dell'interesse

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

| Sottostante per l'interesse |                  |
|-----------------------------|------------------|
| Valuta del sottostante      | Euro "EUR"       |
| Paniere selezionante        | Paniere worst-of |

| Componenti del paniere |                         |        |        |       |      |
|------------------------|-------------------------|--------|--------|-------|------|
| Tipo *                 | Quantità del componente | Valuta | Azioni | Borsa | ISIN |
|                        |                         |        |        |       |      |

|    |          |     |                |              |              |
|----|----------|-----|----------------|--------------|--------------|
| Eq | 2,094460 | EUR | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq | 3,526715 | EUR | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq | 3,069839 | EUR | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

## Interesse

L'interesse dei **titoli** è variabile. Riceverete ogni pagamento dell'interesse alla **data di pagamento dell'interesse** rilevante. Ogni pagamento dell'interesse dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

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

| Date   |  | Tipologia della barriera dell'interesse                                  | Up-and-in  |
|--|--|--|--|
| <b>Periodo di osservazione della barriera dell'interesse</b> | La <b>data di valutazione finale dell'interesse</b> .              | <b>Prezzi del sottostante</b>  |  |
| <b>Parametri</b>   |  | <b>Prezzo di riferimento iniziale dell'interesse</b> <sup>MC</sup>       | Il <b>prezzo di riferimento iniziale</b> . (EUR 100,00)  |
| <b>Tasso di interesse digitale</b>                           | 3,25%  | <b>Prezzo di riferimento finale dell'interesse</b> <sup>MC</sup>         | Il valore del <b>sottostante</b> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <b>componenti del paniere</b> per la <b>data di valutazione finale dell'interesse</b> . |
| <b>Livello della barriera dell'interesse</b>                 | 100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale dell'interesse</b> . | <b>Prezzo di riferimento della barriera dell'interesse</b> <sup>MC</sup> | Il valore del <b>sottostante</b> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <b>componenti del paniere</b> .   |
| <b>Valuta del prodotto</b>                                   | Euro "EUR"   |  |  |
| <b>Tasso di interesse base</b>                               | 0,00%  |  |  |
| <b>Importo nominale</b>                                      | EUR 1.000,00   |  |  |
| Date e parametri specifici dei singoli periodi d'interesse   |  |  |  |
| Periodo d'interesse n°                                       | Data di valutazione iniziale dell'interesse                        | Data di valutazione finale dell'interesse                                | Data di pagamento dell'interesse   |
| 1  | 07/11/2016   | 06/11/2017   | 08/11/2017   |
| 2  | 07/11/2016   | 06/11/2018   | 08/11/2018   |
| 3  | 07/11/2016   | 06/11/2019   | 08/11/2019   |
| 4  | 07/11/2016   | 06/11/2020   | 10/11/2020   |
| 5  | 07/11/2016   | 08/11/2021   | 10/11/2021   |
| 6  | 07/11/2016   | 07/11/2022   | 09/11/2022   |
| 7  | 07/11/2016   | 06/11/2023   | 08/11/2023   |
| 8  | 07/11/2016   | 06/11/2024   | 08/11/2024   |

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

## Evento barriera per l'interesse

I pagamenti dell'interesse dipendono, tra l'altro, dal verificarsi o meno di un **evento barriera per l'interesse**. Un **evento barriera per l'interesse** si considera verificato nel momento in cui un **prezzo di riferimento della barriera dell'interesse** durante il **periodo di osservazione della barriera dell'interesse** sia stato maggiore o uguale al **livello della barriera dell'interesse**.

**Si prega di osservare quanto segue:** dovuto alla metodologia di calcolo del **sottostante**, un **evento barriera per l'interesse** sarà originato dal **singolo componente del paniere** con la performance minore a partire dalla **data di valutazione iniziale**.

## Quale interesse riceverete

Ad ogni **data di pagamento dell'interesse** 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 non si sia verificato nessun **evento barriera per l'interesse**, il **tasso di interesse variabile** sarà pari a 0,00% (zero).
- In caso contrario, il che equivale a dire qualora non si sia verificato nessun **evento barriera per l'interesse**, il **tasso di interesse variabile** sarà pari al **tasso di interesse digitale**.

**Si prega di osservare quanto segue:**

- Per la determinazione del **tasso di interesse variabile** di uno specifico periodo d'interesse, sono rilevanti soltanto le date, i parametri e i prezzi di riferimento di tale periodo d'interesse.

- 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                                |  | <b>Importo nominale</b>                           | EUR 1.000,00  |
|-------------------------------------|--|---|---|
| <b>Data di valutazione iniziale</b> | 07/11/2016   | <b>Valuta del prodotto</b>                        | Euro "EUR"  |
| <b>Data di valutazione finale</b>   | 06/11/2024   | Prezzi del sottostante                            |   |
| <b>Data di scadenza</b>             | 08/11/2024   | <b>Prezzo iniziale di riferimento</b>             | EUR 100,00  |
| Parametri                           |  | <b>Prezzo di riferimento finale</b> <sup>MC</sup> | Il valore del <b>sottostante</b> basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei <b>componenti del paniere</b> per la <b>data di valutazione finale</b> . |
| <b>Importo protetto</b>             | EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ). |   |   |

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

### 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**. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. 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 di un **paniere** deriva dai rispetti **componenti del paniere**, il rischio del **paniere** come insieme comprende il rischio di tutti i **componenti del paniere** stesso.
- Il valore del **paniere** come insieme dipende interamente dal valore del singolo **componente del paniere** con la performance più bassa che pertanto cancella ogni effetto della diversificazione e aumenta il rischio di prezzo di mercato del **paniere** portandolo al di sopra del rischio di mercato individuale di ogni **componente del paniere**.
- Qualora (i) l'importo atteso o la data del pagamento del dividendo futuro cambiasse o (ii) l'importo attuale o la data di pagamento differisse dai numeri attesi, si potrebbe assistere ad un influsso negativo sul valore di mercato dei **titoli**.
- Ogni decisione dell'**emittente** relativamente alla composizione del **paniere**, o persino la sua cancellazione, potrebbe essere retrospettivamente svantaggiosa per il **paniere** e quindi per i **titoli**.

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

- Il volume di scambio del **sottostante** può abbassarsi a tal punto da influire negativamente sul valore di mercato dei **titoli** o causare un riscatto anticipato dei **titoli** ad un prezzo per voi svantaggioso.
- L'**emittente** potrebbe effettuare negoziazioni che influiscono in modo diretto o indiretto sul **sottostante** con ripercussioni negative sul prezzo di mercato dello stesso **sottostante**.

#### 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 06/11/2024, 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 <sup>§</sup>                                  | EUR 6,2068<br>(0,620682%)  |
| Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità <sup>§</sup>     | EUR 18,7932<br>(1,879318%) |
| Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità <sup>§</sup> | EUR 0,00 (0,00%)           |
| Costi correnti (calcolati per l'intero anno) <sup>§</sup>                  | EUR 0,00 (0,00%)           |

<sup>§</sup> 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 (i) nel guadagno di premi sul **prezzo di emissione** e (ii) 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 ammonteranno 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 AT0000A1NYF0 („**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.

**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 „Österreich Aktien Bond 2“.

Upozorňujeme na následující:

- Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezakládejte** 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 prvotní 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.

**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 společnosti.

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.

Upozorňujeme na následující:

- Čistý pákový poměr označený \* nezahrnuje určité vnitroskupinové rizikové pozice, zvláště **společnosti RBI**.

| Představenstvo   |  |
|--|--|
| Jméno  | Adresa                                       |
| Harald Kröger  | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Vídeň<br>Rakousko |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Vídeň<br>Rakousko |
| Auditor  |  |
| Jméno  | Adresa                                       |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Vídeň<br>Rakousko  |

|  | 2019                          | 2018    |
|--|-------------------------------|---------|
| Výkaz příjmů a výdajů                                      | v tisících EUR (zaokrouhleno) |         |
| Čistý úrokový výsledek                                     | -39 652                       | -19 398 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí <sup>P</sup>              | -1 731                        | -935    |
| Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv <sup>P</sup> | 221                           | -223    |
| Čistý příjem z obchodování <sup>P</sup>                    | 99 776                        | 78 948  |
| Hospodářský výsledek za běžnou činnost                     | 14 546                        | 15 728  |
| Čistý zisk za rok  | 11 573                        | 13 004  |

- Položky označené <sup>P</sup> odpovídají hodnotám konsolidovaným v **základním prospektu**.

| Rozvaha                                 | v tisících EUR (zaokrouhlo)<br>nebo v procentech |           |
|---|--|-----------|
| Aktiva celkem                           | 4 440 234  | 3 735 352 |
| Prioritní nezajištěný dluh <sup>P</sup> | 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 AT0000A1NYF0 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 8. 11. 2016 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR.

**Cennými papíry** jsou Garantované certifikáty (eusipa 1140). **Cenné papíry** Vám poskytnou (i) několik variabilních výplat 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.

#### Koš jako podkladové aktivum pro stanovení úročení

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

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

| Komponenty koše |                     |      |                |              |              |
|-----------------|---------------------|------|----------------|--------------|--------------|
| Druh *          | Množství komponenty | Měna | Akcie          | Burza        | ISIN         |
| Eq              | 2,094460            | EUR  | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq              | 3,526715            | EUR  | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq              | 3,069839            | EUR  | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |



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

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

**Upozornění:** v důsledku uvedené metody výpočtu je výkonnost **koše** obecně totožná s výkonností **jediné komponenty koše**, která má nejnižší výkonnost mezi **počátečním datem ocenění** a relevantním datem. Proto každá referenční cena **cenných papírů** (např. **konečná referenční cena**) závisí pouze na takové **komponentě koše**.

## Úročení

Úročení **cenných papírů** je variabilní. Každou výplatu úroků obdržíte v relevantním **datu výplaty úroků**. Každá výplata úroků závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**.

Následující tabulky obsahují ty nejrelevantnější informace nezbytné pro stanovení úročení.

| Data  |   | Druh bariéry úročení                                   | Up-and-in  |
|---|---|--|--|
| <b>Období sledování bariéry úročení</b>                   | <b>Konečné datum ocenění úročení</b>                | <b>Ceny podkladového aktiva</b>                        |  |
| <b>Parametry</b>  |   | <b>Počáteční referenční cena úročení</b> <sup>MV</sup> | <b>Počáteční referenční cena</b> (100,00 EUR)  |
| <b>Digitální úroková sazba</b>                            | 3,25 %  | <b>Konečná referenční cena úročení</b> <sup>MV</sup>   | Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> pro <b>konečné datum ocenění úročení</b> . |
| <b>Úroveň bariéry úročení</b>                             | 100,00 % <b>počáteční referenční ceny úročení</b> . | <b>Referenční cena bariéry úročení</b> <sup>MV</sup>   | Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> .  |
| <b>Měna produktu</b>                                      | Euro „EUR“  |  |  |
| <b>Bazická úroková sazba</b>                              | 0,00 %  |  |  |
| <b>Určená jmenovitá hodnota</b>                           | 1 000,00 EUR  |  |  |
| Data a parametry specifické pro jednotlivá úroková období |   |  |  |
| Úrokové období č.   | Počáteční datum ocenění úročení                     | Konečné datum ocenění úročení                          | Datum výplaty úroků  |
| 1   | 7. 11. 2016   | 6. 11. 2017  | 8. 11. 2017  |
| 2   | 7. 11. 2016   | 6. 11. 2018  | 8. 11. 2018  |
| 3   | 7. 11. 2016   | 6. 11. 2019  | 8. 11. 2019  |
| 4   | 7. 11. 2016   | 6. 11. 2020  | 10. 11. 2020   |
| 5   | 7. 11. 2016   | 8. 11. 2021  | 10. 11. 2021   |
| 6   | 7. 11. 2016   | 7. 11. 2022  | 9. 11. 2022  |
| 7   | 7. 11. 2016   | 6. 11. 2023  | 8. 11. 2023  |
| 8   | 7. 11. 2016   | 6. 11. 2024  | 8. 11. 2024  |

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

### Bariérová událost úročení

Výplaty úroků závisí mimo jiné na tom, zda nastane či nenastane **bariérová událost úročení**. **Bariérová událost úročení** nastala tehdy, pokud byla jakákoliv **referenční cena bariéry úročení** v průběhu **období sledování bariéry úročení** větší nebo rovna **úrovni bariéry úročení**.

**Upozornění:** v důsledku metody výpočtu **podkladového aktiva** bude **bariérová událost úročení** vyvolána **jedinou komponentou koše** s nejnižší výkonností od **počátečního data ocenění**.

### Jaké úroky obdržíte

V každém **datu výplaty úroků** obdržíte **určenou jmenovitou hodnotu** vynásobenou **variabilní úrokovou sazbou**.

**Variabilní úroková sazba** pro konkrétní úrokové období bude vypočtena následovně:

- Pokud nenastala **bariérová událost úročení**, bude **variabilní úroková sazba** odpovídat 0,00 % (nule).
- V ostatních případech, tj. pokud nastala **bariérová událost úročení**, bude **variabilní úroková sazba** odpovídat **digitální úrokové sazbě**.

**Upozorňujeme na následující:**

- Pro stanovení **variabilní úrokové sazby** konkrétního úrokového období jsou relevantní pouze data, parametry a referenční ceny takového úrokového období.
- 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                            |   |
|---------------------------------|---|
| <b>Počáteční datum ocenění</b>  | 7. 11. 2016   |
| <b>Konečné datum ocenění</b>    | 6. 11. 2024   |
| <b>Datum splatnosti</b>         | 8. 11. 2024   |
| Parametry                       |   |
| <b>Chráněná částka</b>          | 1 000,00 EUR (100,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ). |
| <b>Určená jmenovitá hodnota</b> | 1 000,00 EUR  |

| Měna produktu                               | Euro „EUR“   |
|---|--|
| Ceny podkladového aktiva                    |  |
| <b>Počáteční referenční cena</b>            | 100,00 EUR   |
| <b>Konečná referenční cena<sup>MV</sup></b> | Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na oficiálních uzavíracích cenách <b>komponent koše</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> . |

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

## 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 vyrozuměn 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 nejdůležitější 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**. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. 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 **koše** odvozena od **komponent koše**, obsahuje riziko **koše** jako celku také riziko všech jednotlivých **komponent koše**.
- Hodnota **koše** jako celku zcela závisí na hodnotě té **komponenty koše**, která má nejnižší výkonnost, čímž je zcela odstraněn jakýkoliv efekt diverzifikace a riziko tržní ceny **koše** převyšuje individuální rizika tržní ceny jednotlivých **komponent koše**.
- Pokud se (i) se očekávaná částka či datum výplaty budoucích dividend změní nebo (ii) se skutečná částka či datum výplaty budou lišit od očekávaných hodnot, může tím být negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů**.
- Každé rozhodnutí ze strany **emitenta** týkající se složení **koše** – nebo i jeho neučinění – se může v retrospektivě ukázat jako nepříznivé pro **koš** a tím i pro **cenné papíry**.

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.

### 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 jakékoliv 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 mohou investovat do tohoto cenného papíru?

Máte možnost koupit **cenné papíry** přímo od **emiténta** nebo na burze. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitént** nebo příslušná burza a bude **emiténtem** 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 6. 11. 2024, přičemž se **emitént** 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 **emiténta** 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 přírůžek a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývajícím dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

| Související náklady  |                             |
|--|-----------------------------|
| Jednorázové vstupní náklady <sup>§</sup>                           | 6,2068 EUR<br>(0,620682 %)  |
| Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti <sup>§</sup> | 18,7932 EUR<br>(1,879318 %) |
| Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti <sup>§</sup>  | 0,00 EUR<br>(0,00 %)        |
| Průběžné náklady (celkem za jeden rok) <sup>§</sup>                | 0,00 EUR<br>(0,00 %)        |

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

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **emiténta** na nabídce **cenných papírů** spočívá ve vytváření zisku (i) prostřednictvím inkasování přírůžek k **emisnímu kurzu** a (ii) 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. **Emitént** 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 **emiténtem** použity pro jakékoliv účely a budou zpravidla **emiténtem** použity pro účely vytváření zisku a pro potřeby financování obecně.

### Nejvýznamnější střety zájmů

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

- **Emitént** může také zveřejňovat výsledky průzkumů týkající se **podkladového aktiva**.
- **Emitént** může získat důvěrné informace v souvislosti s **podkladovým aktivem**, které mohou být zásadní pro výkonnost nebo ocenění **cenných papírů**, a **emitént** nemá povinnost Vám takové informace poskytnout.
- **Emitént** obvykle provozuje činnosti obchodování s **podkladovým aktivem** buďto (i) za účelem zajištění v souvislosti s **cennými papíry**, nebo (ii) pro **emiténtovy** vlastní a spravované účty, nebo (iii) při provádění klientských příkazů. Pokud **emitént** (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 **emiténta** 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 AT0000A1NYF0 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 **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 Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria.

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Österreich Aktien Bond 2”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- **Né** 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.

A **kibocsátó** értékpapír-üzletágra szakosodott pénzügyi intézet, amely a középkelet európai térség piacain folytat tevékenységet. A **kibocsátó** üzleti tevékenysége certifikátok kibocsátására (ideértve a strukturált termékeket is), részvényekkel való kereskedésre 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 részvénytömböt 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<br>1010 Bécs<br>Ausztria |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Bécs<br>Ausztria |
| Könyvvizsgáló  |   |
| Név  | Cím   |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Bécs<br>Ausztria  |

### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A jobboldali táblázatban szereplő adatok a jelzett időszakokra vonatkozó, auditált pénzügyi beszámolókból vett, illetve a **kibocsátótól** származó belső információk. A könyvvizsgálói jelentésben nem szerepel minősített vélemény a korábbi pénzügyi adatokra vonatkozóan.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- A \* jelzéssel ellátott nettó tőkeáttételi

|  | 2019                            | 2018    |
|--|---------------------------------|---------|
| <b>Eredménykimutatás</b>                           | <b>ezer euróban (keresítve)</b> |         |
| Nettó kamateredmény                                | -39 652                         | -19 398 |
| Nettó díj és jutalékbevételek <sup>P</sup>         | -1 731                          | -935    |
| Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése <sup>P</sup> | 221                             | -223    |
| Nettó kereskedési jövedelem <sup>P</sup>           | 99 776                          | 78 948  |
| Szokásos üzleti tevékenység eredménye              | 14 546                          | 15 728  |

arány kizár bizonyos csoporton belüli – többnyire **RBI** – kockázati pozíciókat

- A <sup>P</sup> jelzéssel ellátott adatok az **alaptájékoztató** szerinti konszolidált számadatok.

|   |  |           |
|---|--|-----------|
| Tárgyévi nettó jövedelem                        | 11 573   | 13 004    |
| <b>Mérleg</b>                                   | <b>ezer euróban (kerekítve) vagy százalékban kifejezve</b> |           |
| Eszközök összesen                               | 4 440 234  | 3 735 352 |
| Előresorolt fedezetlen követelések <sup>P</sup> | 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 <sup>*</sup>           | 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 pénzügyi intézményekkel fedeztetik, ezek 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 üzetág bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. termékintervenciók vagy a certifikátok piacát érintő hírmérvomlás 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 hírmérvomlás 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) AT0000A1NYF0 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** mindenkori 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 2016. 11. 08. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** került sor.

Az **értékpapírok**: Garantált Certifikátok (eusipa 1140). Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) több 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 tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (ii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.

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

#### Kosár mint a kamat meghatározását szolgáló mögöttes eszköz

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

| <b>Mögöttes eszköz kamatfizetéshez</b> |                |
|--|----------------|
| <b>Mögöttes deviza</b>                 | Euró „EUR”     |
| <b>Kiválasztó kosár</b>                | Worst-of kosár |

| <b>Kosár összetevők</b> |                       |         |            |              |              |
|-------------------------|-----------------------|---------|------------|--------------|--------------|
| Típus <sup>*</sup>      | Összetevők mennyisége | Pénznem | Részvények | Tőzsde       | ISIN-kód     |
| Eq                      | 2,094460              | EUR     | Andritz AG | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq                      | 3,526715              | EUR     | OMV AG     | Xetra Vienna | AT0000743059 |

|    |          |     |                |              |              |
|----|----------|-----|----------------|--------------|--------------|
| Eq | 3,069839 | EUR | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |
|----|----------|-----|----------------|--------------|--------------|

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

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

**Figyelem:** az említett számítási mód miatt a **kosár** teljesítménye általában megegyezik annak az **egy kosár összetevő** teljesítményével, amelynek teljesítménye az **induló értékelés napja** és a vonatkozó dátum között a legalacsonyabb volt. Ezért az **értékpapírok** minden referenciaára (pl. a **végző referenciaár**) kizárólag az ilyen **kosár összetevőtől** függ.

## Kamat

Az **értékpapírok** kamata változó. Minden egyes kamatfizetést Ön a megfelelő **kamatfizetés napján** kapja meg. Minden egyes kamatfizetés függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől.

A következő táblázat összefoglalja a kamat megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| Dátumok  |   | Mögöttes árak   |  |
|--|---|---|--|
| <b>Kamatozási korlát megfigyelési időszaka</b> | A <b>kamatozás végző értékelési napja</b> .           | <b>Kamatozás induló referenciaára</b> <sup>SZM</sup>  | Az <b>induló referenciaár</b> . (100,00 EUR)   |
| <b>Paraméterek</b>                             |   | <b>Kamatozás végző referenciaára</b> <sup>SZM</sup>   | A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> hivatalos záróárai alapján a <b>kamatozás végző értékelési napja</b> vonatkozásában. |
| <b>Digitális kamatláb</b>                      | 3,25%   | <b>Kamatozási korlát referenciaára</b> <sup>SZM</sup> | A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> hivatalos záróárai alapján vonatkozásában.   |
| <b>Kamatozási korlát szintje</b>               | A <b>kamatozás induló referenciaárának</b> 100,00%-a. |   |  |
| <b>Termék pénzneme</b>                         | Euró „EUR”  |   |  |
| <b>Alapkamatláb</b>                            | 0,00%   |   |  |
| <b>Névleges összeg</b>                         | 1 000,00 EUR  |   |  |
| <b>Kamatozási korlát stílusa</b>               | Up-and-in   |   |  |

### Az egyedi kamatperiódusokra vonatkozó dátumok és paraméterek

| Kamat periódus száma | <b>Kamatozás induló értékelési napja</b> | <b>Kamatozás végző értékelési napja</b> | <b>Kamatfizetés napja</b> |
|----------------------|--|---|---------------------------|
| 1                    | 2016. 11. 07.                            | 2017. 11. 06.                           | 2017. 11. 08.             |
| 2                    | 2016. 11. 07.                            | 2018. 11. 06.                           | 2018. 11. 08.             |
| 3                    | 2016. 11. 07.                            | 2019. 11. 06.                           | 2019. 11. 08.             |
| 4                    | 2016. 11. 07.                            | 2020. 11. 06.                           | 2020. 11. 10.             |
| 5                    | 2016. 11. 07.                            | 2021. 11. 08.                           | 2021. 11. 10.             |
| 6                    | 2016. 11. 07.                            | 2022. 11. 07.                           | 2022. 11. 09.             |
| 7                    | 2016. 11. 07.                            | 2023. 11. 06.                           | 2023. 11. 08.             |
| 8                    | 2016. 11. 07.                            | 2024. 11. 06.                           | 2024. 11. 08.             |

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

### **Kamatozási korlát esemény**

A kamatfizetések függenek többek között valamely **kamatozási korlát esemény** bekövetkezésétől vagy be nem következésétől. **Kamatozási korlát esemény** következett be, ha a **kamatozási korlát megfigyelési időszaka** alatt bármely **kamatozási korlát referenciaára** a **kamatozási korlát szintjénél** magasabb, vagy azzal egyenlő volt.

**Figyelem:** a **mögöttes eszköz** számítási módja miatt az az **egy kosár összetevő** kiváltja a **kamatozási korlát eseményt**, amelynek teljesítménye az **induló értékelési nap** óta a legalacsonyabb volt.

### **Az Ön által kapott kamat**

Minden egyes **kamatfizetés napján** Ön a **névleges összeget** kapja szorozva a **változó kamatlábal**.

A **változó kamatláb** kiszámítása egy konkrét kamatperiódusra a következő:

- Ha nem következett be **kamatozási korlát esemény**, a **változó kamatláb** 0,00% (nulla).
- Egyébként, vagyis ha bekövetkezett egy **kamatozási korlát esemény**, a **változó kamatláb** megegyezik a **digitális kamatlábal**.

**Kérjük, vegye figyelembe a következőket:**

- Egy adott kamatperiódus **változó kamatlábának** meghatározása szempontjából csak az adott kamatperiódus dátumai, paraméterei és referenciaárai relevánsak.
- 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 | 2016. 11. 07.                               |
| Végso értékelés napja  | 2024. 11. 06.                               |
| Lejárat napja          | 2024. 11. 08.                               |
| Paraméterek            |   |
| Védett összeg          | 1 000,00 EUR (a névleges összeg 100,00%-a). |
| Névleges összeg        | 1 000,00 EUR                                |

| Termék pénzneme                   | Euró „EUR”  |
|-----------------------------------|---|
| Mögöttes árak                     |   |
| Induló referenciaár               | 100,00 EUR  |
| Végso referenciaár <sup>SZM</sup> | A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> hivatalos záróárai alapján a <b>végso értékelés napja</b> vonatkozásában. |

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

## 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 **értékpapírokhoz** 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. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. 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 **kosár** értéke a **kosár összetevőiből** származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár összetevőinek** kockázatát.
- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a leggyengébb teljesítményű **kosár összetevő** értékétől függ, ami teljesen megszünteti a diverzifikációs hatást, és a **kosár** piaci ár kockázatát az egyes **kosár összetevők** egyedi piaci kockázata fölé emeli.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.
- A **kibocsátó kosár összetételét** érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **kosárra** és ezáltal az **értékpapírokra**.

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

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.

### A mögöttes 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 2024. 11. 06., 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.

| Kapcsolódó költségek                                    |                            |
|---|----------------------------|
| Egyszeri belépési költség <sup>§</sup>                  | 6,2068 EUR<br>(0,620682%)  |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt <sup>§</sup> | 18,7932 EUR<br>(1,879318%) |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő végén <sup>§</sup> | 0,00 EUR (0,00%)           |
| Folyó költségek (egy évre összesítve) <sup>§</sup>      | 0,00 EUR (0,00%)           |

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

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

### Miért készült ez a tájékoztató?

A **kibocsátó értékpapírok** kibocsátásához fűződő érdeke az, hogy nyereséget termeljen (i) azáltal, hogy felára tesz szert a **kibocsátási ár** után és (ii) 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 összeférhetlenségi okok

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

- A **kibocsátó** 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 AT0000A1NYF0 („**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.

**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: „Österreich Aktien Bond 2”.

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.

**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<br>1010 Viena<br>Austria |
| Heike Arbter   | Tegetthoffstraße 1<br>1010 Viena<br>Austria |
| Auditor  |   |
| Nume   | Adresă                                      |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Viena<br>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 în raportul de audit privind informațiile financiare istorice.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Indicatorul efectului de levier net marcat

|   | 2019                         | 2018    |
|---|------------------------------|---------|
| <b>Contul de profit și pierdere</b>                             | <b>în mii EUR (rotunjit)</b> |         |
| Rezultat net din dobânzi  | -39.652                      | -19.398 |
| Venituri nete din taxe și comisioane <sup>P</sup>               | -1.731                       | -935    |
| Pierdere netă din deprecierea activelor financiare <sup>P</sup> | 221                          | -223    |
| Venituri nete din tranzacționare <sup>P</sup>                   | 99.776                       | 78.948  |

cu \* exclude anumite poziții de risc intra grup, în principal **RBI**.

- Cifrele marcate cu <sup>P</sup> sunt cifre în forma consolidată din **prospectul de bază**.

|  |  |           |
|--|--|-----------|
| Rezultat din activități ordinare                   | 14.546   | 15.728    |
| Venitul net pe an                                  | 11.573   | 13.004    |
| <b>Bilanț</b>                                      | <b>în mii EUR (rotunjit)<br/>sau în procente</b> |           |
| Total active                                       | 4.440.234  | 3.735.352 |
| Datorii negarantate cu rang prioritar <sup>P</sup> | 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 AT0000A1NYF0 și sunt supuse legii austriece. Ele sunt reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). 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 08.11.2016 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR.

**Valorile mobiliare** sunt Certificate de Garanție (eusipa 1140). **Valorile mobiliare** vă oferă (i) plăți multiple ale 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.

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

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

| <b>Element subiacent pentru dobândă</b> |                |
|---|----------------|
| <b>Moneda elementului subiacent</b>     | Euro „EUR”     |
| <b>Coș de active Selector</b>           | Coș „worst-of” |

| <b>Componentele coșului</b> |                                  |               |                |              |             |
|-----------------------------|----------------------------------|---------------|----------------|--------------|-------------|
| <b>Tip *</b>                | <b>Cantitatea componentel or</b> | <b>Valută</b> | <b>Acțiuni</b> | <b>Bursa</b> | <b>ISIN</b> |

|    |          |     |                |              |              |
|----|----------|-----|----------------|--------------|--------------|
| Eq | 2,094460 | EUR | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq | 3,526715 | EUR | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq | 3,069839 | EUR | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

## Dobândă

Dobânda aferentă valorilor mobiliare este variabilă. Veți beneficia de fiecare plată a dobânzii la data de plată a dobânzii relevantă. Fiecare plată a dobânzii depinde de (i) anumite prețuri ale elementului subiacent la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai valorilor mobiliare.

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

| Date                                      |   | Prețurile elementului subiacent                           |  |
|---|---|---|--|
| Perioada de observare a barierei dobânzii | Data evaluării finale a dobânzii                            | Prețul de referință inițial al dobânzii <sup>MC</sup>     | Prețul de referință inițial (100,00 EUR)   |
| <b>Parametri</b>                          |   |   |  |
| Rata dobânzii digitale                    | 3,25%   | Prețul de referință final al dobânzii <sup>MC</sup>       | Valoarea <u>elementului subiacent</u> stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale <u>componentelor coșului</u> pentru <u>data evaluării finale a dobânzii</u> . |
| Barieră a dobânzii                        | 100,00% al <u>prețul de referință inițial al dobânzii</u> . | Prețul de referință pentru bariera dobânzii <sup>MC</sup> | Valoarea <u>elementului subiacent</u> stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale <u>componentelor coșului</u> .  |
| Moneda produsului                         | Euro „EUR”  |   |  |
| Rata dobânzii de bază                     | 0,00%   |   |  |
| Suma nominală                             | 1.000,00 EUR  |   |  |
| Felul barierei dobânzii                   | Up-and-in   |   |  |

| Date și parametri specifici unor perioade de dobândă individuale |                                    |                                  |                          |
|--|------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|
| Perioada a dobânzii nr.  | Data evaluării inițiale a dobânzii | Data evaluării finale a dobânzii | Data de plată a dobânzii |
| 1  | 07.11.2016                         | 06.11.2017                       | 08.11.2017               |
| 2  | 07.11.2016                         | 06.11.2018                       | 08.11.2018               |
| 3  | 07.11.2016                         | 06.11.2019                       | 08.11.2019               |
| 4  | 07.11.2016                         | 06.11.2020                       | 10.11.2020               |
| 5  | 07.11.2016                         | 08.11.2021                       | 10.11.2021               |
| 6  | 07.11.2016                         | 07.11.2022                       | 09.11.2022               |
| 7  | 07.11.2016                         | 06.11.2023                       | 08.11.2023               |
| 8  | 07.11.2016                         | 06.11.2024                       | 08.11.2024               |

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

## Eveniment de barieră a dobânzii

Plățile de dobândă depind, printre altele, de intervenirea sau neintervenirea unui eveniment de barieră a dobânzii. Un eveniment de barieră a dobânzii a survenit dacă oricare preț de referință pentru bariera dobânzii din timpul perioadei de observare a barierei a fost mai mare decât sau egal cu bariera dobânzii.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** datorită metodei de calcul aplicate elementului subiacent, un eveniment de barieră a dobânzii va fi declanșat de o singură componentă a coșului, și anume de cea cu cel mai scăzut randament înregistrat de la data evaluării inițiale.

## Ce dobândă veți primi

La fiecare dată de plată a dobânzii veți primi suma nominală multiplicată cu rata dobânzii variabile.

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

- Dacă nu a avut loc un eveniment de barieră a dobânzii, rata dobânzii variabile va fi 0,00% (zero).
- Altminteri, adică dacă a avut loc un eveniment de barieră a dobânzii, rata dobânzii variabile va fi rata dobânzii digitale.

**Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:**

- Pentru stabilirea ratei dobânzii variabile aferente unei anumite perioade a dobânzii, sunt relevante doar datele, parametrii și prețurile de referință ale respectivei perioade a dobânzii.
- Dacă rata dobânzii variabile rezultate este 0,00% (zero), nu veți beneficia de nicio plată a dobânzii pentru perioada actuală a dobânzii.

## Răscumpărare

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

| Date                           |            |
|--------------------------------|------------|
| <b>Data evaluării inițiale</b> | 07.11.2016 |
| <b>Data evaluării finale</b>   | 06.11.2024 |
| <b>Data de maturitate</b>      | 08.11.2024 |

  

| Parametri                    |   |
|------------------------------|---|
| <b>Valoarea de protecție</b> | 1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ). |
| <b>Suma nominală</b>         | 1.000,00 EUR                                      |
| <b>Moneda produsului</b>     | Euro „EUR”  |

| Prețurile elementului subiacent               |   |
|---|---|
| <b>Prețul de referință inițial</b>            | 100,00 EUR  |
| <b>Prețul de referință final<sup>MC</sup></b> | Valoarea <b>elementului subiacent</b> stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale <b>componentelor coșului</b> pentru <b>data evaluării finale</b> . |

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

## 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**. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. 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 **coș** este derivată din **componentele coșului**, riscul **coșului** în ansamblul său cuprinde riscul tuturor **componentelor coșului**.
- Valoarea **coșului** ca întreg depinde în totalitate de valoarea **componentei** cu randamentul cel mai scăzut, eliminând astfel în totalitate orice efect de diversificare și crescând riscul prețului de piață al **coșului** peste riscul de piață individual al fiecărei **componente a coșului**.
- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăți de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognozate, valoarea de piață a **valorilor mobiliare** poate fi afectată negativ.
- Fiecare decizie a **emitentului** referitoare la compoziția **coșului** - sau chiar și omiterea acesteia - se poate dovedi în retrospectivă ca fiind nefavorabilă **coșului** și, astfel, **valorilor mobiliare**.

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

- Volumul tranzacționat al **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.

### 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 06.11.2024, **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 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.

| Costuri asociate   |                            |
|--|----------------------------|
| Costuri de intrare unice <sup>§</sup>                        | 6,2068 EUR<br>(0,620682%)  |
| Costuri de ieșire unice pe durata termenului <sup>§</sup>    | 18,7932 EUR<br>(1,879318%) |
| Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului <sup>§</sup> | 0,00 EUR (0,00%)           |
| Costuri curente (consolidate pe durata unui an) <sup>§</sup> | 0,00 EUR (0,00%)           |

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

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

### De ce se elaborează prezentul prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri (i) prin încasarea de prime aferente **prețului de emisie** și (ii) 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.

# 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 AT0000A1NYF0 („**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 **emidenta**. **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 **emidenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodný názov znie „Raiffeisen Centrobank“, resp. „RCB“. Adresa registrovaného sídla **emidenta** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

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

**Emitent** môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Österreich Aktien Bond 2“.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Chystáte sa kúpiť produkt, ktorý nie je jednoduchý, a teda môže byť náročnejší na pochopenie.
- **Nemali** by ste sa rozhodovať o investovaní do **cenných papierov** len na základe tohto **súhrnu**, mali by ste sa oboznámiť s celým **prospektom**.
- Ak kúpite **cenné papiere** za cenu vyššiu ako bola ich počiatočná cena pri emisii, mohli by ste stratíť 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.

Občianskoprávnou 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 **emidenta** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

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

K 31. 12. 2019 predstavoval nominálny akciový kapitál **emidenta** 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**.

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

### 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 **emidenta**. V auditorskej správe neboli žiadne výhrady týkajúce sa minulých finančných informácií.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Čistý pákový pomer označený \* nezahŕňa určité vnútrogrupinové rizikové pozície, predovšetkým spoločnosti **RBI**.

|  | 2019   | 2018    |
|--|--|---------|
| <b>Výkaz ziskov a strát</b>                                    | <b>Výkaz ziskov a strát v tis. EUR (zaokrúhlené)</b> |         |
| Čisté úrokové výnosy   | -39 652  | -19 398 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií <sup>P</sup>               | -1 731   | -935    |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty finančných aktív <sup>P</sup> | 221  | -223    |
| Čistý zisk/strata z obchodovania <sup>P</sup>                  | 99 776   | 78 948  |

- Číselné údaje označené písmenom P sú konsolidované údaje uvedené v **základnom prospekte**.

|  |  |           |
|--|--|-----------|
| Hospodársky výsledok z bežnej činnosti   | 14 546   | 15 728    |
| Čistý zisk za rok                        | 11 573   | 13 004    |
| <b>Súvaha</b>                            | <b>v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách</b> |           |
| Aktíva spolu                             | 4 440 234  | 3 735 352 |
| Prioritný nezabezpečený dlh <sup>P</sup> | 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 <sup>*</sup>          | 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 AT0000A1NYF0 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 emisia **cenných papierov** bola dňa 08.11.2016 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR.

**Cenné papiere** sú Garantované certifikáty (eusipa 1140). **Cenné papiere** Vám poskytnú (i) viacnásobné variabilné výplaty 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.

#### Kôš ako podkladové aktívum na určenie úrokov

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

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

| Zložky koša |                 |      |                |              |              |
|-------------|-----------------|------|----------------|--------------|--------------|
| Druh *      | Množstvo zložky | Mena | Akcie          | Burza        | ISIN         |
| Eq          | 2,094460        | EUR  | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq          | 3,526715        | EUR  | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq          | 3,069839        | EUR  | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

**Upozornenie:** V dôsledku uvedenej metódy výpočtu sa výkonnosť **koša** vo všeobecnosti rovná výkonnosti **práve tej zložky koša** s najnižšou výkonnosťou medzi **počiatočným dátumom ocenenia** a relevantným dátumom. Preto každá referenčná cena **cenných papierov** (napr. **konečná referenčná cena**) závisí výlučne od takejto **zložky koša**.

## Úročenie

Úročenie **cenných papierov** je variabilné. Jednotlivé výplaty úrokov dostanete v príslušný **dátum výplaty úrokov**. Jednotlivé výplaty úrokov závisia od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**.

Nasledujúca tabuľka obsahuje najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na určenie úročenia.

| Dátumy                                     |  | Ceny podkladového aktíva                          |   |
|--|--|---|---|
| Obdobie sledovania úrovne bariéry úročenia | Konečný dátum ocenenia úročenia.                       | Určená menovitá hodnota                           | 1 000,00 EUR  |
|  |  | Typ bariéry úročenia                              | Up-and-in   |
| Parametre                                  |  | Počiatočná referenčná cena úročenia <sup>MV</sup> | Počiatočná referenčná cena (100,00 EUR)   |
| Digitálna úroková sadzba                   | 3,25%  | Konečná referenčná cena úročenia <sup>MV</sup>    | Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> pre <b>konečný dátum ocenenia úročenia</b> . |
| Úroveň bariéry úročenia                    | 100,00% <b>počiatočnej referenčnej ceny úročenia</b> . | Referenčná cena bariéry úročenia <sup>MV</sup>    | Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe oficiálnych záverečných cien <b>zložiek koša</b> .  |
| Mena produktu                              | Euro „EUR“   |   |   |
| Základná úroková sadzba                    | 0,00%  |   |   |

| Dátumy a parametre jednotlivých úrokových období |                                    |                                 |                      |
|--|------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Úrokové obdobie č.                               | Počiatočný dátum ocenenia úročenia | Konečný dátum ocenenia úročenia | Dátum výplaty úrokov |
| 1  | 07.11.2016                         | 06.11.2017                      | 08.11.2017           |
| 2  | 07.11.2016                         | 06.11.2018                      | 08.11.2018           |
| 3  | 07.11.2016                         | 06.11.2019                      | 08.11.2019           |
| 4  | 07.11.2016                         | 06.11.2020                      | 10.11.2020           |
| 5  | 07.11.2016                         | 08.11.2021                      | 10.11.2021           |
| 6  | 07.11.2016                         | 07.11.2022                      | 09.11.2022           |
| 7  | 07.11.2016                         | 06.11.2023                      | 08.11.2023           |
| 8  | 07.11.2016                         | 06.11.2024                      | 08.11.2024           |

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

## Udalosť bariéry úročenia

Výplaty úrokov závisia medziiným od toho, či nastane alebo nenastane **udalosť bariéry úročenia**. **Udalosť bariéry úročenia** nastala, ak počas **obdobia sledovania bariéry úročenia** bola niektorá **referenčná cena bariéry úročenia** vyššia než alebo rovná **úrovni bariéry úročenia**.

**Upozornenie:** Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, **udalosť bariéry úročenia** vyvolá **práve tá zložka koša** s najnižšou výkonnosťou od **počiatočného dátumu ocenenia**.

## Aké dostanete úroky

Vždy v **dátum výplaty úrokov** dostanete **určenú menovitú hodnotu** vynásobenú **variabilnou úrokovou sadzbou**.

**Variabilná úroková sadzba** pre konkrétne úrokové obdobie sa vypočíta nasledovne:

- Ak nastala **udalosť bariéry úročenia**, **variabilná úroková sadzba** sa rovná 0,00% (nule).
- Naopak, t. j. ak nastala **udalosť bariéry úročenia**, **variabilná úroková sadzba** sa rovná **digitálnej úrokovej sadzbe**.

Venujte **pozornosť nasledujúcim informáciám:**

- Na určenie **variabilnej úrokovej sadzby** pre konkrétne úrokové obdobie sú relevantné výlučne dátumy, parametre a referenčné ceny tohto úrokového obdobia.
- 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                           |   |
|----------------------------------|---|
| <b>Počiatkový dátum ocenenia</b> | 07.11.2016  |
| <b>Konečný dátum ocenenia</b>    | 06.11.2024  |
| <b>Dátum splatnosti</b>          | 08.11.2024  |
| Parametre                        |   |
| <b>Chránená čiastka</b>          | 1 000,00 EUR (100,00% určenej menovitej hodnoty). |
| <b>Určená menovitá hodnota</b>   | 1 000,00 EUR                                      |

| Mena produktu                               | Euro „EUR“   |
|---|--|
| Ceny podkladového aktiva                    |  |
| <b>Počiatková referenčná cena</b>           | 100,00 EUR   |
| <b>Konečná referenčná cena<sup>MV</sup></b> | Hodnota podkladového aktiva na základe oficiálnych záverečných cien zložiek koša pre konečný dátum ocenenia. |

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

## 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 Stuttgart (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 aktiva 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 tržobná cena klesnúť dokonca aj pod chránenú čiastku. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj podkladového aktiva zahŕňa napr. oslabenie podkladového aktiva.
- Zmeny v implicitnej volatilitate podkladového aktiva môžu mať výrazný dopad na tržobnú cenu cenných papierov.
- Zmeny v akejkolvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s emitentom, môžu mať výrazný dopad na tržobnú cenu cenných papierov.

### Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktiva

- Keďže hodnota koša je odvodená od zložiek koša, riziko koša ako celku obsahuje riziko všetkých zložiek koša.
- Hodnota koša ako celku úplne závisí od hodnoty tej zložky koša, ktorá má najnižšiu výkonnosť, čím sa úplne stráca akýkoľvek diverzifikačný účinok a zvyšuje sa riziko trhovej ceny koša nad individuálne riziká tržobných cien jednotlivých zložiek koša.
- Ak (i) sa zmení očakávaná čiastka alebo dátum výplaty budúcich dividend alebo (ii) sa skutočná čiastka alebo dátum výplaty odlišuje od očakávaných hodnôt, môže to mať nepriaznivý vplyv na tržobnú hodnotu cenných papierov.
- Každé rozhodnutie emitenta týkajúce sa zloženia koša – alebo aj jeho neuplatnenie – sa spätne môže javiť ako nevýhodné pre kôš, a tým aj pre cenné papiere.

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

- Obchodovaný objem podkladového aktiva sa môže natolko znížiť, že tržobná hodnota 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 tržobnú cenu podkladového aktiva.

### Riziká nezávislé od podkladového aktiva, 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 akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou cenných papierov, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje cenné papiere nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektivnú 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 **emítenta** alebo na burze. Kurz, za ktorý môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emítent** alebo príslušná burza a bude priebežne upravovaný **emítentom** 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 06.11.2024, pričom **emítent** 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 **emítentom** v čase vypracovania tohto **súhrnu**.

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

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vzťahujú sa na celkovú 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**.

| Súvisiace náklady   |                            |
|---|----------------------------|
| Jednorazové vstupné náklady <sup>§</sup>                          | 6,2068 EUR<br>(0,620682%)  |
| Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti <sup>§</sup>    | 18,7932 EUR<br>(1,879318%) |
| Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti <sup>§</sup> | 0,00 EUR (0,00%)           |
| Priebežné náklady (celkové za jeden rok) <sup>§</sup>             | 0,00 EUR (0,00%)           |

<sup>§</sup> Uvedené percento sa vzťahuje na **určenú menovitú hodnotu**.

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

### Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **emítenta** o zisk (i) z prémie nad **emisným kurzom** a (ii) 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. **Emítent** odhadol svoje priemerné náklady na emisiu jednej série cenných papierov na približne 200,00 EUR.

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

### Podstatný konflikt záujmov

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

- **Emítent** môže zverejniť výsledky prieskumov týkajúce sa **podkladového aktíva**.
- **Emítent** môže získať neverejné informácie týkajúce sa **podkladového aktíva**, ktoré môžu byť podstatné pre výkonnosť alebo ocenenie **cenných papierov**, a **emítent** nemá povinnosť Vám poskytnúť takéto informácie.
- **Emítent** obvykle realizuje aktivity súvisiace s obchodovaním s **podkladovým aktívom** buď (i) z dôvodu hedžingu **cenných papierov**, alebo (ii) na vlastný účet **emítenta** a ním spravované účty, alebo (iii) pri plnení pokynov klientov. Ak **emítent** (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 **emítenta** a platí to aj naopak.

# 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 AT0000A1NYF0 („**yrednostni papirji**“), morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v prospekt **yrednostnih papirjev** („**prospekt**“) in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **yrednostnih 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 prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **yrednostne 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.

**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 **yrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Österreich Aktien Bond 2“.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **yrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Če kupite **yrednostne papirje** po višji ceni kot je bila njihova cena ob izdaji, lahko izgubite del vložnega 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 **yrednostne 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.

**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**jev 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**.

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

### 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:

- Neto razmerje izvoda označen z \* izključuje določene pozicije tveganj znotraj skupine, predvsem **RBI**.
- Številke, označene s <sup>P</sup>, so številke kot so konsolidirane v **osnovnem prospektu**.

|  | 2019                                | 2018    |
|--|-------------------------------------|---------|
| <b>Izkaz poslovnega izida</b>                                | <b>v tisočih Evrih (zaokroženo)</b> |         |
| Rezultat neto obresti  | -39.652                             | -19.398 |
| Neto prihodki iz provizij <sup>P</sup>                       | -1.731                              | -935    |
| Neto izguba zaradi oslabitve finančnih sredstev <sup>P</sup> | 221                                 | -223    |
| Neto poslovni prihodki <sup>P</sup>                          | 99.776                              | 78.948  |
| Rezultat rednih dejavnosti                                   | 14.546                              | 15.728  |
| Neto dohodek za leto   | 11.573                              | 13.004  |
| <b>Bilanca stanja</b>  | <b>v tisočih Evrih (zaokroženo)</b> |         |

|  | ali v odstotkih |           |
|--|-----------------|-----------|
| Skupna sredstva                          | 4.440.234       | 3.735.352 |
| Nadrejeni nezavarovani dolg <sup>P</sup> | 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 AT0000A1NYF0 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 8. 11. 2016 z **emisijemskim zneskom** od 1.000,00 EUR.

**Vrednostni papirji** so Garancijski certifikati (eusipa 1140). **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) več spremenljivih plačil obresti in (ii) fiksen 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 poštenu 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.

#### Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev obresti

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

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

| Sestavine košare |                   |        |                |              |              |
|------------------|-------------------|--------|----------------|--------------|--------------|
| Vrsta *          | Količina sestavin | Valuta | Delnice        | Borza        | ISIN         |
| Eq               | 2,094460          | EUR    | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq               | 3,526715          | EUR    | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq               | 3,069839          | EUR    | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

## Obrestovanje

Obresti **vrednostnih papirjev** so spremenljive. Na ustrezen **datum plačila obresti** boste prejeli plačilo obresti. Vsako plačilo obresti je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določen datum in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**.

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

| Datumi                                      |   | Stil mejne ravni obrestovanja                                | Up-and-in   |
|---|---|--|---|
| <b>Obdobje opazovanja meje obrestovanja</b> | <b>Končni datum ocenitve za obrestovanje</b>                | Cene osnovnega sredstva                                      |   |
| Parametri                                   |   | <b>Začetna referenčna cena za obrestovanje</b> <sup>NI</sup> | <b>Začetna referenčna cena</b> (100,00 EUR)   |
| <b>Digitalna obrestna mera</b>              | 3,25%   | <b>Končna referenčna cena za obrestovanje</b> <sup>NI</sup>  | Vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih <b>sestavine košare</b> za <b>končni datum ocenitve za obrestovanje</b> . |
| <b>Mejna raven obrestovanja</b>             | 100,00% od <b>začetne referenčne cene za obrestovanje</b> . | <b>Referenčna cena meje obrestovanja</b> <sup>NI</sup>       | Vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih <b>sestavine košare</b> .   |
| <b>Valuta produkta</b>                      | Evro „EUR“  |  |   |
| <b>Osnovna obrestna mera</b>                | 0,00%   |  |   |
| <b>Imenska vrednost</b>                     | 1.000,00 EUR  |  |   |

  

| Datumi in parametri, specifični za posamezna obrestna obdobja |  |                                       |                       |
|---|--|---------------------------------------|-----------------------|
| Obrestno obdobje št.  | Začetni datum ocenitve za obrestovanje | Končni datum ocenitve za obrestovanje | Datum plačila obresti |
| 1   | 7. 11. 2016                            | 6. 11. 2017                           | 8. 11. 2017           |
| 2   | 7. 11. 2016                            | 6. 11. 2018                           | 8. 11. 2018           |
| 3   | 7. 11. 2016                            | 6. 11. 2019                           | 8. 11. 2019           |
| 4   | 7. 11. 2016                            | 6. 11. 2020                           | 10. 11. 2020          |
| 5   | 7. 11. 2016                            | 8. 11. 2021                           | 10. 11. 2021          |
| 6   | 7. 11. 2016                            | 7. 11. 2022                           | 9. 11. 2022           |
| 7   | 7. 11. 2016                            | 6. 11. 2023                           | 8. 11. 2023           |
| 8   | 7. 11. 2016                            | 6. 11. 2024                           | 8. 11. 2024           |

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

## Mejni dogodek za obrestovanje

Plačila obresti so med drugim odvisna od tega, ali pride ali ne pride do **mejnega dogodka za obrestovanje**. Do **mejnega dogodka za obrestovanje** pride, če je bila katerakoli **referenčna cena meje obrestovanja** med **obdobjem opazovanja meje obrestovanja** večja ali enaka **mejni ravni obrestovanja**.

**Prosimo, upoštevajte:** zaradi načina izračuna **osnovnega sredstva** bo sprožen **mejni dogodek za obrestovanje** z **eno sestavino košare** z najnižjim rezultatom od **začetnega datuma ocenitve**.

## Kakšne obresti prejmete

Ob vsakem **datumu plačila obresti** prejmete **imensko vrednost** pomnoženo z **spremenljivo obrestno mero**.

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

- Če ni prišlo do **mejnega dogodka za obrestovanje**, bo **spremenljiva obrestna mera** 0,00% (nič).
- Drugače pa, če je prišlo do **mejnega dogodka za obrestovanje**, bo **spremenljiva obrestna mera** **digitalna obrestna mera**.

**Prosimo, upoštevajte naslednje:**

- Za opredelitev **spremenljive obrestne mere** določenega obrestnega obdobja so pomembni le datumi, parametri in referenčne cene takega obrestnega obdobja.
- 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                        |             | Datum zapadlosti                                     |
|-------------------------------|-------------|--|
| <b>Začetni datum ocenitve</b> | 7. 11. 2016 | 8. 11. 2024  |
| <b>Končni datum ocenitve</b>  | 6. 11. 2024 | Parametri  |
|                               |             | <b>Zavarovalni znesek</b>                            |
|                               |             | 1.000,00 EUR (100,00% od <b>imenske vrednosti</b> ). |

|                                |              |
|--------------------------------|--------------|
| <b>Imenska vrednost</b>        | 1.000,00 EUR |
| <b>Valuta produkta</b>         | Evro „EUR“   |
| <b>Cene osnovnega sredstva</b> |              |
| <b>Začetna referenčna cena</b> | 100,00 EUR   |

|  |  |
|--|--|
| <b>Končna referenčna cena<sup>NI</sup></b> | Vrednost <b>osnovnega sredstva</b> , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih <b>sestavine košare za končni datum ocenitve</b> . |
|--|--|

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

## Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji

V času nastanka tega **povzetka** so bili **vrednostni papirji** pripuščeni 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 vložene kapitala do **zavarovalnega zneska** na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** lahko njihova tržna cena pade celo pod **zavarovalni znesek**. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj **osnovnega sredstva** vključuje npr. 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 je vrednost **košare** izpeljana iz **sestavlin košare**, tveganje **košare** as kot celote vsebuje tveganje vseh **sestavlin košare**.
- Vrednost **košare** kot celote je popolnoma odvisna od vrednosti ene same **sestavine košare** z najnižjim rezultatom, s čimer se popolnoma odstrani kakršenkoli vpliv diverzifikacije in dviganja tveganja tržne cene **košare** nad individualno tržno tveganje vsake **sestavine košare**.
- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih števil, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**.
- Vsaka odločitev **izdajatelja** glede sestave **košare** – ali celo njena opustitev – se lahko naknadno izkaže kot neugodna za **košaro** in s tem za **vrednostne papirje**.

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

- Trgovalni obseg **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**.

### 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 ustrezna 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 6. 11. 2024, 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 <sup>§</sup>                              | 6,2068 EUR<br>(0,620682%)  |
| Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti <sup>§</sup>       | 18,7932 EUR<br>(1,879318%) |
| Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti <sup>§</sup>   | 0,00 EUR (0,00%)           |
| Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta) <sup>§</sup> | 0,00 EUR (0,00%)           |

<sup>§</sup> 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 (i) s pridobivanjem premij na **emisijski znesek** in (ii) 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: „**izdavatelj**“) priredilo dana 9. 5. 2020. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A1NYF0 (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 **izdavatelja**. **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 **izdavatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Njegov trgovački naziv je „Raiffeisen Centrobank“ ili „RCB“. Sjedište **izdavatelja** je Tegetthoffstraße 1, 1010 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

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

**Izdavatelj** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Österreich Aktien Bond 2“.

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 **izdavatelj**.

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

**Izdavatelj** je financijska institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Poslovanje **izdavatelja** 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 **izdavatelja** 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, **izdavatelj** je neizravna podružnica društva **RBI**.

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

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

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

Primite na znanje sljedeće:

- Omjer neto financijske poluge označen znakom \* isključuje određene stavke rizika unutar grupe, uglavnom **RBI**.

|   | 2019.                               | 2018.   |
|---|-------------------------------------|---------|
| <b>Račun dobiti i gubitka</b>   | <b>u tisućama eura (zaokruženo)</b> |         |
| Neto rezultat od kamata   | -39.652                             | -19.398 |
| Neto prihod od naknada i provizija <sup>P</sup>                             | -1.731                              | -935    |
| Neto gubitak zbog smanjenja vrijednosti<br>financijske imovine <sup>P</sup> | 221                                 | -223    |
| Neto prihod od trgovanja <sup>P</sup>                                       | 99.776                              | 78.948  |
| Rezultat iz redovnog poslovanja   | 14.546                              | 15.728  |
| Neto prihod poslovne godine   | 11.573                              | 13.004  |



- Brojke označene slovom <sup>P</sup> su brojke koje su konsolidirane u **osnovnom prospektu**.

| Bilanca                                | u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima |           |
|--|--|-----------|
| Ukupna imovina                         | 4.440.234                                    | 3.735.352 |
| Nadređeni neosigurani dug <sup>P</sup> | 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 AT0000A1NYF0 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Predstavljeni 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 8. 11. 2016. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR.

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

**Primate 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.

#### Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje kamate

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

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

| Komponente košarice |                 |        |                |              |              |
|---------------------|-----------------|--------|----------------|--------------|--------------|
| Vrsta *             | Broj komponenti | Valuta | Dionice        | Burza        | ISIN         |
| Eq                  | 2,094460        | EUR    | Andritz AG     | Xetra Vienna | AT0000730007 |
| Eq                  | 3,526715        | EUR    | OMV AG         | Xetra Vienna | AT0000743059 |
| Eq                  | 3,069839        | EUR    | voestalpine AG | Xetra Vienna | AT0000937503 |

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

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

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

## Kamata

Kamata na **vrijednosne papire** je promjenjiva. Primit ćete svaku isplatu kamate na mjerodavni **datum plaćanja kamata**. Svaka isplata kamata ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**.

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

| Datumi   |  | Vrsta granice za obračun kamata                                  | Up-and-in  |
|--|--|--|--|
| <b>Razdoblje promatranja granice za obračun kamata</b> | <b>Konačni datum vrednovanja za obračun kamata</b>               | <b>Cijene odnosnog instrumenta</b>                               |  |
| <b>Parametri</b>                                       |  | <b>Početna referentna cijena za obračun kamata</b> <sup>MI</sup> | <b>Početna referentna cijena</b> (100,00 EUR)  |
| <b>Digitalna kamatna stopa</b>                         | 3,25 %   | <b>Konačna referentna cijena za obračun kamata</b> <sup>MI</sup> | Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju službenih zaključnih cijena <b>komponenti košarice</b> za <b>konačni datum vrednovanja za obračun kamata</b> . |
| <b>Granična razina za obračun kamata</b>               | 100,00 % od <b>početne referentne cijene za obračun kamata</b> . | <b>Referentna cijena granice za obračun kamata</b> <sup>MI</sup> | Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju službenih zaključnih cijena <b>komponenti košarice</b> .   |
| <b>Valuta proizvoda</b>                                | Euro „EUR“   |  |  |
| <b>Osnovna kamatna stopa</b>                           | 0,00 %   |  |  |
| <b>Naznačena denominacija</b>                          | 1.000,00 EUR   |  |  |

| Datumi i parametri koji su svojstveni pojedinačnim kamatnim razdobljima |   |   |                       |
|---|---|---|-----------------------|
| Kamatno razdoblje br.   | Početni datum vrednovanja za obračun kamata | Konačni datum vrednovanja za obračun kamata | Datum plaćanja kamata |
| 1   | 7. 11. 2016.                                | 6. 11. 2017.                                | 8. 11. 2017.          |
| 2   | 7. 11. 2016.                                | 6. 11. 2018.                                | 8. 11. 2018.          |
| 3   | 7. 11. 2016.                                | 6. 11. 2019.                                | 8. 11. 2019.          |
| 4   | 7. 11. 2016.                                | 6. 11. 2020.                                | 10. 11. 2020.         |
| 5   | 7. 11. 2016.                                | 8. 11. 2021.                                | 10. 11. 2021.         |
| 6   | 7. 11. 2016.                                | 7. 11. 2022.                                | 9. 11. 2022.          |
| 7   | 7. 11. 2016.                                | 6. 11. 2023.                                | 8. 11. 2023.          |
| 8   | 7. 11. 2016.                                | 6. 11. 2024.                                | 8. 11. 2024.          |

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

### Granični događaj za obračun kamata

Isplate kamata ovise, između ostalog, o nastupanju ili nenastupanju **graničnog događaja za obračun kamata**. **Granični događaj za obračun kamata** je nastupio ako je bilo koja **referentna cijena granice za obračun kamata** tijekom **razdoblja promatranja granice za obračun kamata** bila viša ili jednaka **graničnoj razini za obračun kamata**.

**Primate na znanje:** zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **granični događaj za obračun kamata** izazvat će **jedina komponenta košarice** s najnižim rezultatima od **početnog datuma vrednovanja**.

### Koju ćete kamatu primiti

Na svaki **datum plaćanja kamata** primit ćete **naznačenu denominaciju** pomnoženu s **promjenjivom kamatnom stopom**.

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

- Ako nikakav **granični događaj za obračun kamata** nije nastupio, **promjenjiva kamatna stopa** bit će 0,00 % (nula).
- U protivnom, primjerice ako je **granični događaj za obračun kamata** nastupio, **promjenjiva kamatna stopa** bit će **digitalna kamatna stopa**.

**Primate na znanje** sljedeće:

- Radi utvrđivanja **promjenjive kamatne stope** posebnog kamatnog razdoblja, jedino su mjerodavni datumi, parametri i referentne cijene navedenog kamatnog razdoblja.
- Ako je dobivena **promjenjiva kamatna stopa** 0,00 % (nula), nećete primiti bilo kakvu isplatu kamate za tekuće kamatno razdoblje.

### Otkup

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

| Datumi                    |  |
|---------------------------|--|
| Početni datum vrednovanja | 7. 11. 2016.                                       |
| Konačni datum vrednovanja | 6. 11. 2024.                                       |
| Datum dospijea            | 8. 11. 2024.                                       |
| 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             |  |
| Počtna referentna cijena                | 100,00 EUR   |
| Konačna referentna cijena <sup>MI</sup> | Vrijednost odnosnog instrumenta na temelju službenih zaključnih cijena komponenti košarice za konačni datum vrednovanja. |

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

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

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

- Količina odnosnog instrumenta kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost vrijednosnih papira ili da vrijednosni papiri budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- Izdavatelj može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na odnosni instrument, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu odnosnog instrumenta.

### 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 dospijea 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 6. 11. 2024., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na ukupnu glavicu 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 <sup>§</sup>                                     | 6,2068 EUR<br>(0,620682 %)  |
| Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja <sup>§</sup>              | 18,7932 EUR<br>(1,879318 %) |
| Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja <sup>§</sup>            | 0,00 EUR<br>(0,00 %)        |
| Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana) <sup>§</sup> | 0,00 EUR<br>(0,00 %)        |

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

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

### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

**Izdavatelj**ev interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti (i) zaradom premija na **cijenu izdanja** i (ii) 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.





**IMPORTANT NOTICE:** PLEASE NOTE THAT THE GERMAN TRANSLATION OF THE FINAL TERMS IS PROVIDED FOR INFORMATION PURPOSES ONLY AND THAT ONLY THE ENGLISH LANGUAGE ORIGINAL OF THE FINAL TERMS IS BINDING.

**WICHTIGER HINWEIS:** DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN WIRD AUSSCHLIEßLICH ZU INFORMATIONSZWECKEN ZUR VERFÜGUNG GESTELLT UND BINDEND IST AUSSCHLIEßLICH DAS ENGLISCHE ORIGINAL DER ENDGÜLTIGEN BEDINGUNGEN.



## ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

Nr. 31825

vom 9.5.2020

**Emission von bis zu EUR 100.000.000 Garantiezertifikate mit Digitaler Verzinsung mit Barriere auf einen worst-of-Aktienkorb („Österreich Aktien Bond 2“, die „Wertpapiere“)**

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 8.5.2020  
für das Structured Securities Programme der  
Raiffeisen Centrobank AG**

Dieses Dokument (die „**Endgültigen Bedingungen**“) wurde von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) für den Zweck der Verordnung (EU) 2017/1129 vom 14.6.2017 (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Prospektverordnung**“) erstellt, um zu bestimmen, welche im Basisprospekt vom 8.5.2020 (in der jeweils gültigen Fassung, der „**Basisprospekt**“) verfügbaren Optionen auf die Wertpapiere anwendbar sind. Der Basisprospekt und dessen etwaige Nachträge sind öffentlich verfügbar in elektronischer Form auf der Webseite der Emittentin <https://www.rcb.at> im gesonderten Bereich „Die Bank – Veröffentlichungen – Wertpapierprospekte“ (der „**Prospektbereich der Webseite**“).

**Bitte beachten Sie:** Der Basisprospekt wird voraussichtlich bis zum 7.5.2021 gültig sein. Die Emittentin beabsichtigt es, einen gebilligten nachfolgenden Basisprospekt durch Veröffentlichung im Prospektbereich der Webseite spätestens an diesem Tag zur Verfügung zu stellen.

### **Repapering**

Die Wertpapiere wurden ursprünglich gemäß dem Structured Securities Programme in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 12.5.2016 (in der jeweils gültigen Fassung, der „**Ursprüngliche Basisprospekt**“) und den Endgültigen Bedingungen Nr. 12175 vom 26.9.2016 (die „**Ursprünglichen Endgültigen Bedingungen**“) begeben. Der Ursprüngliche Basisprospekt wurde gemäß der Verordnung der Kommission (EG) 809/2004, in der jeweils gültigen Fassung (die „**Prospektverordnung 2004**“), verfasst. Die Prospektverordnung 2004 wurde durch die Prospektverordnung aufgehoben, und da die den Ursprünglichen Endgültigen Bedingungen beigefügte emissionspezifische Zusammenfassung nicht die Prospektverordnung erfüllt, stellen die Ursprünglichen Endgültigen Bedingungen, wenn sie zusammen mit dem Basisprospekt gelesen werden, keine gültige Rechtsgrundlage für ein öffentliches Angebot der Wertpapiere oder deren Zulassung zum Handel an einem

geregelten Markt mehr dar. Aus diesem Grund hat die Emittentin diese neuen Endgültigen Bedingungen einschließlich einer emissionspezifischen Zusammenfassung gemäß der Prospektverordnung erstellt, welche die Ursprünglichen Endgültigen Bedingungen für jedes öffentliche Angebot der Wertpapiere oder deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt ab dem Datum dieser Endgültigen Bedingungen ersetzen.

### **Beschränkungen für das Angebot**

Die Wertpapiere können ausschließlich gemäß den anwendbaren Produktüberwachungsanforderungen der MiFID II angeboten werden, wie im Basisinformationsblatt (das auf der Webseite der Emittentin verfügbar ist) angegeben ist und/oder wie von der Emittentin auf Anfrage offengelegt wird.

Die Endgültigen Bedingungen stellen weder ein Angebot zum Kauf noch eine Aufforderung zum Verkauf jeglicher Wertpapiere dar und sind auch nicht als Anlageempfehlung zu betrachten. Die Verbreitung dieser Endgültigen Bedingungen sowie das Angebot, der Verkauf und die Lieferung von den Wertpapieren kann in bestimmten Ländern gesetzlich beschränkt sein. Personen, die in den Besitz dieser Endgültigen Bedingungen gelangen, sind von der Emittentin aufgefordert, sich selbst über solche Beschränkungen zu unterrichten und diese zu beachten.

Für eine weiterführende Darstellung bestimmter Beschränkungen für das Angebot und den Verkauf von den Wertpapieren wird auf den Basisprospekt verwiesen.

### **Wichtige Hinweise**

Bitte berücksichtigen Sie eingehend Folgendes:

- Die Endgültigen Bedingungen sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und dessen etwaigen Anhängen zu lesen, um alle relevanten Informationen über die Wertpapiere zu erhalten.
- Die anwendbaren Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) sind im Ursprünglichen Basisprospekt enthalten und durch Verweis in den Basisprospekt einbezogen. Die Emissionsbedingungen werden durch keinen nachfolgenden Basisprospekt ersetzt oder geändert. Großgeschriebene Begriffe, welche in den Endgültigen Bedingungen verwendet, aber nicht definiert sind, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung. Die relevanten vertraglichen Bedingungen der Wertpapiere sind die Emissionsbedingungen, wobei die Optionen durch die Endgültigen Bedingungen ausgewählt und vervollständigt werden.
- Es kann nicht zugesichert werden, dass nach dem Datum der Endgültigen Bedingungen (i) die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben zutreffend sind und (ii) keine Veränderung der Finanzlage der Emittentin oder eines referenzierten Vermögenswertes erfolgt. Das Vorgenannte bleibt von jeglicher Lieferung der Endgültigen Bedingungen oder jeglichem Angebot oder Verkauf von den Wertpapieren unberührt.
- Eine emissionspezifische Zusammenfassung der Wertpapiere (die „**Zusammenfassung**“) ist den Endgültigen Bedingungen beigelegt. Die Zusammenfassung wurde von der Emittentin erstellt, um grundlegende Informationen zu den Wertpapieren zur Verfügung zu stellen.
- Potentielle Erwerber der Wertpapiere müssen berücksichtigen, dass die Steuergesetze und -praktiken des Landes, wohin die Wertpapiere transferiert werden, oder anderer Rechtsordnungen eine Auswirkung auf den Ertrag aus den Wertpapieren haben können. Potentielle Erwerber der Wertpapiere sollten hinsichtlich der steuerlich relevanten Folgen ihren Steuerberater konsultieren.



# A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

## ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE

**WICHTIGER HINWEIS:** Neben den Überschriften von einigen nachfolgenden Abschnitten sind bestimmte Paragraphen der Emissionsbedingungen angegeben, auf welche sich diese Abschnitte (unter anderem) beziehen, jedoch können solche Abschnitte auch für andere Paragraphen relevant sein. Anleger können nicht darauf vertrauen, dass die nachfolgenden Abschnitte sich ausschließlich auf die angegebenen Paragraphen beziehen.

1. **Emittentin:** Raiffeisen Centrobank AG
2. **Kennzeichnung:** ISIN: AT0000A1NYF0  
Wertpapierkennnummer: RCOGHU
3. **Produktwährung** (vgl. § 1): Euro („EUR“)
4. **Produkttyp** (vgl. § 23): Garantiezertifikate (eusipa 1140)
5. **Zinszahlung (und Verzinsungsart)**  
(vgl. § 4): Variabel
6. **Basiswerttyp** (vgl. §§ 6, 9): Korb
7. **Gesamtnennbetrag:** Bis zu EUR 100.000.000
8. **Ausgabepreis:** 100,00% des Nennbetrages
9. **Ausgabeaufschlag:** Ein Ausgabeaufschlag in Höhe von bis zu 3,00% des Nennbetrages konnte verlangt werden
10. **Art der Notiz** (vgl. § 7): Prozentnotiz mit Stückzinsen im quotierten Preis
11. **Nennbetrag** (vgl. § 1): EUR 1.000,00
12. **Erster Bewertungstag** (vgl. § 5): 7.11.2016
13. **Erster Referenzpreis** (vgl. § 5): EUR 100,00
14. **Ausgabetag** (vgl. § 1): 8.11.2016
15. **Letzter Bewertungstag** (vgl. § 5): 6.11.2024
16. **Letzter Referenzpreis** (vgl. § 5): Schlusskurs
17. **Fälligkeitstag** (vgl. § 3): 8.11.2024
18. **Ausüb bare Wertpapiere** (vgl. § 8): Nein
19. **Abwicklungsart** (vgl. § 3): Barausgleich
20. **Bestimmungen für den Basiswert**  
(vgl. § 6):

(i) Korb (Basiswert):

| <b>Korbbestandteil</b> | <b>Bestandteil-<br/>anzahl</b> |
|------------------------|--------------------------------|
| Andritz AG             | 2,094460                       |
| OMV AG                 | 3,526715                       |
| voestalpine AG         | 3,069839                       |

(ii) Basiswertwahrung: EUR

(iii) Korbart: Worst-of Korb

(iv) Gemeinsame Preisfeststellung: Nicht anwendbar

(v) Barausschüttung: Nicht anwendbar

(vi) Korbanpassung: Keine

**21. Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (vgl. § 6):** Siehe Ziffer 20

**22. Bestimmungen für den Rückzahlungsbetrag (vgl. § 23):**

(i) Schutzbetrag: 100,00% des Nennbetrages

**23. Allgemeine Bestimmungen für die Verzinsung (vgl. § 4):**

(i) Zinstagequotient: Periodenunabhangig

(ii) Geschäftstag-Konvention: Modifizierte Unangepasste Folgender-Geschäftstag-Konvention

(iii) Variabler Zinssatz (vgl. § 22): Digitale Verzinsung mit Barriere

(iv) Basiszinssatz, Zinszahlungstage, Letzter Verzinsungsbewertungstag:

| <b>Zinsperioden-<br/>Nummer</b> | <b>Letzter<br/>Verzinsungs-<br/>bewertungstag</b> | <b>Zins-<br/>zahlungstag</b> | <b>Basiszinssatz</b> |
|---------------------------------|---|------------------------------|----------------------|
| 1                               | 6.11.2017   | 8.11.2017                    | 0,00%                |
| 2                               | 6.11.2018   | 8.11.2018                    | 0,00%                |
| 3                               | 6.11.2019   | 8.11.2019                    | 0,00%                |
| 4                               | 6.11.2020   | 10.11.2020                   | 0,00%                |
| 5                               | 8.11.2021   | 10.11.2021                   | 0,00%                |
| 6                               | 7.11.2022   | 9.11.2022                    | 0,00%                |
| 7                               | 6.11.2023   | 8.11.2023                    | 0,00%                |
| 8                               | 6.11.2024   | 8.11.2024                    | 0,00%                |

(v) Erster Verzinsungsreferenzpreis: Erster Referenzpreis

(vi) Letzter Verzinsungsreferenzpreis: Schlusskurs

(vii) Optionale Zinsmerkmale: Nicht anwendbar

(viii) Digitaler Zinssatz: 3,25%

(ix) Verzinsungsbarriere: 100,00% des Ersten Verzinsungsreferenzpreises

|            |  |  |
|------------|--|--|
| (x)        | Verzinsungsbarriereart:                                      | Up-and-in  |
| (xi)       | Verzinsungsbarriere-<br>beobachtungszeitraum:                | Der jeweilige Letzte Verzinsungsbewertungstag                                  |
| (xii)      | Verzinsungsbarrierereferenzpreis:                            | Schlusskurs  |
| <b>24.</b> | <b>Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</b><br>(vgl. § 12):  | Nicht anwendbar  |
| <b>25.</b> | <b>Kündigung und Zahlung</b> (vgl. § 12):                    | Anwendbar  |
| <b>26.</b> | <b>Vorzeitige Rückzahlung</b> (vgl. § 12):                   | Anwendbar  |
| <b>27.</b> | <b>Außerordentliches Rückzahlungsereignis</b> (vgl. § 5):    | Rechtsänderung, Hedging-Störung, Gestiegene Hedging-Kosten und Insolvenzantrag |
| <b>28.</b> | <b>Emittentinnengebühr</b> (vgl. § 18):                      | Nicht anwendbar  |
| <b>29.</b> | <b>Maßgebliche Finanzzentren</b> (vgl. § 13):                | Österreich   |
| <b>30.</b> | <b>Zahlstelle</b> (vgl. § 17):                               | Raiffeisen Centrobank AG<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Wien<br>Österreich    |
| <b>31.</b> | <b>Berechnungsstelle</b> (vgl. § 17):                        | Raiffeisen Centrobank AG<br>Tegetthoffstraße 1<br>A-1010 Wien<br>Österreich    |
| <b>32.</b> | <b>Anpassung durch die Berechnungsstelle</b><br>(vgl. § 10): | Anwendbar  |

## **B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN**

- 33. Börsenzulassung:** Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Endgültigen Bedingungen 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.
- 34. Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:** 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.

**35. Mitteilungen** (vgl. § 20):

- |      |   |   |
|------|---|---|
| (i)  | Internetadresse:                                      | <a href="https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A1NYF0">https://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A1NYF0</a> |
| (ii) | Anderer oder zusätzlicher Ort für Zeitungsmitteilung: | Nicht anwendbar   |

**36. Öffentliches Angebot:**

Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank AG außerhalb des Ausnahmebereichs gemäß Artikel 1(4) der Prospektverordnung in Österreich, Kroatien, der Tschechischen Republik, Deutschland, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien (die „**Öffentlichen Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) ersten Tag der Zeichnungsfrist (wie unten definiert) bis zum (einschließlich) Letzten Bewertungstag (die „**Angebotsfrist**“), vorbehaltlich der vorzeitigen Kündigung und Verlängerung im Ermessen der Emittentin unterbreitet werden. Ab dem (einschließlich) Ausgabetag bis zum (einschließlich) letzten Tag der Angebotsfrist werden die Wertpapiere im Wege einer Daueremission öffentlich angeboten.

**37. Zeichnung:**

- |      |  |  |
|------|--|--|
| (i)  | Zeichnungsfrist:                       | Die Wertpapiere konnten ab dem (einschließlich) 30.9.2016 bis 16:00 Wiener Zeit am (einschließlich) 4.11.2016 (die „ <b>Zeichnungsfrist</b> “) gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist im Ermessen der Emittentin. Während der Zeichnungsfrist waren die Anleger angehalten, Kaufangebote für die Wertpapiere unter der Bedingung abzugeben (d.h. Wertpapiere zu zeichnen), dass (i) solche Angebote mindestens fünf Geschäftstage gültig sind und (ii) die Emittentin in ihrem alleinigen Ermessen solche Angebote ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen kann. |
| (ii) | Stelle, die Zeichnungen entgegennimmt: | Raiffeisen Centrobank AG   |

## ANHANG KORBBESTANDTEILE

Die nachfolgende(n) Tabelle(n) enthält(enhalten) zusätzliche Angaben zu Korbbestandteilen:

**Bitte beachten Sie**, dass dort, wo keine Angaben zu einem oder mehreren Korbbestandteilen zutreffend sind, die nachfolgende Tabelle „N/A“ oder „Nicht anwendbar“ enthält.

| <b>Aktien<br/>(Korbbestandteil)</b> | <b>Angaben zu den Aktien</b>  | <b>ISIN</b>  | <b>Korbbestandteil-<br/>währung</b> | <b>Börse</b> | <b>Verbundene Börse</b> |
|-------------------------------------|---|--------------|-------------------------------------|--------------|-------------------------|
| Andritz AG                          | Quelle <sup>1</sup> : <a href="https://www.wienerborse.at/">https://www.wienerborse.at/</a> und <a href="https://www.andritz.com/">https://www.andritz.com/</a>                     | AT0000730007 | EUR                                 | Xetra Vienna | Alle Börsen             |
| OMV AG                              | Quelle <sup>1</sup> : <a href="https://www.wienerborse.at/">https://www.wienerborse.at/</a> und <a href="https://www.omv.com/">https://www.omv.com/</a>                             | AT0000743059 | EUR                                 | Xetra Vienna | Alle Börsen             |
| voestalpine AG                      | Quelle <sup>1</sup> : <a href="https://www.wienerborse.at/">https://www.wienerborse.at/</a> und <a href="https://www.voestalpine.com/group/">https://www.voestalpine.com/group/</a> | AT0000937503 | EUR                                 | Xetra Vienna | Alle Börsen             |

<sup>1</sup> Die Informationsquelle für den Korbbestandteil, seine vergangene und künftige Wertentwicklung und seine Volatilität.