

**Issue specific summaries for
Securities identified by ISIN AT0000A2D8Z9**

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 1 December 2022 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A2D8Z9 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The **prospectus** (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note of Raiffeisen Bank International AG approved on 30 November 2022 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 8 July 2022 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

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

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

Please note the following:

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

Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

The **securities** were initially issued by Raiffeisen Centrobank AG (identified by its legal entity identifier of 529900M2F7D5795H1A49, the “**original issuer**”). The **original issuer** transferred its certificates business including all associated rights and obligations in connection with the **securities** to the **issuer** effective as of 1 December 2022.

Principal activities of the issuer

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

Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 58.8% of the **issuer**’s issued shares as of 30 September 2022. The free float of the **issuer**’s issued shares is 41.2%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 30 September 2022 and excludes 322,204 treasury shares.

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

Total	100.0%
--------------	---------------

Key managing directors of the issuer

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

Statutory auditors of the issuer

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

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

What is the key financial information regarding the issuer?

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

Consolidated income statement

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

¹ Previous-year figures adapted due to changed allocation (IFRS 5 discontinued operations).

Balance sheet

	Unaudited interim consolidated financial statements (in million Euro)	Audited consolidated financial statements (in million Euro)		Supervisory review and evaluation process ¹
	30 September 2022	31 December 2021	31 December 2020	
Total assets	219,834	192,101	165,959	
Senior debt ²	197,342	173,460	148,438	
Subordinated debt	3,108	3,165	3,233	
Loans to customers	109,066	100,832	90,671	
Deposits from customers	129,786	115,153	102,112	
Equity	19,385	15,475	14,288	
NPL ratio ³	1.7%	1.8%	2.1%	
NPE ratio ⁴	1.5%	1.6%	1.9%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	14.4%	13.1%	13.6%	10.51%
Total capital ratio (fully loaded)	18.1%	17.6%	18.4%	14.97%
Leverage ratio (fully loaded)	7.1%	6.1%	6.4%	3.0%

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

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

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

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

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

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

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

- **RBI Group** is exposed to the risk of defaults by its counterparties.
- **RBI Group** has been and may continue to be adversely affected by political crises like the Russian invasion of Ukraine, global financial and economic crises, like the Eurozone (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the European

Union or the Eurozone, like the UK Brexit, and other negative macroeconomic and market environments and may further be required to make impairments on its exposures.

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

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A2D8Z9 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 **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The **non-par value** of the **securities** is USD 100.00. The initial issue of the **securities** took place on 25 March 2020 at an **issue price** of USD 120.00.

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 **securities** are Capped Bonus Certificates. Their EUSIPA classification is 1250. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in USD. The redemption of the **securities** is designed to provide you a fixed amount unless the **underlying** touches or falls below the **barrier** during a given period. In such case, the fixed amount will be exchanged for a limited participation in the performance of the **underlying** up to the **cap**.

As the **securities** are currency-hedged, required currency conversions of amounts payable will be performed on a 1:1 basis, i.e. an amount payable in one currency will be treated as if it were the same amount in the other currency.

Please note the following:

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

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

Basket as underlying for the determination of redemption

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

Underlying for redemption	
Underlying currency	U.S. dollar "USD" (Quanto – currency-hedged)
Selecting basket	Worst-of Basket

Basket components					
Type*	Component quantity	Currency	Index	Index sponsor	ISIN
Idx	0.036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0.040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* "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. If the price of a **basket component** is indicated in a currency other than USD, it will be treated as if in USD (i.e. 1:1 conversion) for the calculation of the value of the **basket**.

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

Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

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

Dates	
Initial valuation date	24 March 2020
Issue date	25 March 2020
Final valuation date	23 March 2026
Maturity date	25 March 2026
Barrier observation period	Starting on the issue date and ending on the final valuation date .
Parameters	
Barrier	50.00% of the initial reference price .
Bonus level	168.00% of the initial reference price .
Bonus amount	USD 168.00
Cap	168.00% of the initial reference price .

Maximum amount	USD 168.00
Non-par value	USD 100.00
Multiplier	100% of the non-par value divided by the initial reference price .
Product currency	U.S. dollar “USD” (Quanto – currency-hedged)
Underlying prices	
Initial reference price	USD 100.00
Final reference price^{CM}	The value of the underlying based on the official closing prices of the basket components for the final valuation date .
Barrier reference price^{CM}	Any value of the underlying based on specific prices of the basket components .

^{CM} Due to the calculation method of the **underlying**, the lowest-performing **basket component** will determine this reference price.

Barrier event

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

Please note: due to the calculation method of the **underlying**, a **barrier event** will be triggered, in general, as soon as the relevant price of at least one **basket component** is less than or equal to 50% of its relevant individual price on the **initial valuation date**.

Redemption at the end of term

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

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **bonus level**, you will receive the **bonus amount**.
- If the **final reference price** is less than the **bonus level** but no **barrier event** has occurred, you will also receive the **bonus amount**.
- If the **final reference price** is less than the **bonus level** and a **barrier event** has occurred, you will receive the **final reference price** multiplied by the **multiplier**.

Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **securities** have been admitted to trading on the Technical platform 2 of Börse Stuttgart.

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

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

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

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

Risks due to the particular structuring of the securities

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

Risks originating from the type of the underlying

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

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

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

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

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

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

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

You may purchase the **securities** through a financial intermediary from the **issuer** or on a trading venue. The price at which you may purchase the **securities** will be provided by the **issuer** or the relevant trading venue and will be continuously adjusted by the **issuer** in order to reflect the current market situation. See the section “Where will the securities be traded?” above for information about the trading venues on which the **securities** are admitted for trading.

The last day on which you may purchase the **securities** will be 23 March 2026, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

What are the costs associated with the securities?

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

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

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

Associated costs	
One-off entry costs	USD 1.350427
One-off exit costs during the term	USD 1.149573
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	None

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

Why is this prospectus being produced?

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

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

Material conflicts of interest

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

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 1.12.2022 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A2D8Z9 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der am 30.11.2022 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 8.7.2022 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“ und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionsspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Bank International AG“. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-71707-0 und ihre Webseite ist www.rbinternational.com. Bezüglich der **Wertpapiere** können Anfragen an die E-Mail-Adresse info@raiffeisencertificates.com und Beschwerden an complaints@raiffeisencertificates.com gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist raiffeisencertificates.com.

Die **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 30.11.2022 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 8.7.2022 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“) gebilligt. Die Adresse der **CSSF** lautet 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** wurde in der Rechtsform einer österreichischen Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der **Emittentin** ist 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95.

Die **Wertpapiere** wurden ursprünglich von Raiffeisen Centrobank AG (identifiziert durch ihre Rechtsträgerkennung 529900M2F7D5795H1A49, die „**ursprüngliche Emittentin**“) begeben. Die **ursprüngliche Emittentin** hat ihr Zertifikatesgeschäft einschließlich aller jeweiligen Rechte und Pflichten im Zusammenhang mit den **Wertpapieren** auf die **Emittentin** mit Wirkung zum 1.12.2022 übertragen.

Haupttätigkeiten der Emittentin

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

Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 58,8 % der zum 30.9.2022 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 41,2 % der ausgegebenen Aktien der

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

Emittentin befinden sich im Streubesitz.

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 30.9.2022 ausgenommen 322.204 eigene Aktien.

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

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

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

Abschlussprüfer der Emittentin

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

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

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

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

¹ Vorjahreszahlen angepasst aufgrund der geänderten Zuordnung (aufgegebene Geschäftsbereiche nach IFRS 5).

Bilanz

	Ungeprüfte Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro)	Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro)		Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹
	30.9.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Bilanzsumme	219.834	192.101	165.959	
Vorrangige Verbindlichkeiten ²	197.342	173.460	148.438	
Nachrangige Verbindlichkeiten	3.108	3.165	3.233	
Forderungen an Kunden	109.066	100.832	90.671	
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	129.786	115.153	102.112	
Eigenkapital	19.385	15.475	14.288	
NPL Ratio ³	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
NPE Ratio ⁴	1,5 %	1,6 %	1,9 %	

CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,51 %
Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	14,97 %
Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	3,0 %

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

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

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

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

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

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

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

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

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A2D8Z9 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 **Wertpapiere** besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der **Wertpapiere** begeben. Der **Nennwert** der **Wertpapiere** ist USD 100,00. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** hat am 25.3.2020 zum **Ausgabepreis** von USD 120,00 stattgefunden.

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.

Die **Wertpapiere** sind Bonus-Zertifikate mit Cap. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1250. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Tilgungszahlungen erfolgen in USD. Die Tilgung der **Wertpapiere** ist dafür konzipiert, Ihnen einen fixen Betrag zu gewähren, es sei denn, der **Basiswert** berührt oder unterschreitet die **Barriere** während einer bestimmten Periode. In diesem Fall wird der fixe Betrag gegen eine beschränkte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** bis zum **Cap** getauscht.

Da die **Wertpapiere** währungsgesichert sind, werden erforderliche Währungsumrechnungen der zu zahlenden Beträge auf einer 1:1 Basis durchgeführt, d. h. ein zu zahlender Betrag in einer Währung wird so behandelt, als ob es der gleiche Betrag in der anderen Währung wäre.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

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

Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	US-Dollar „USD“

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

	(Quanto – währungsgesichert)
Auswählender Korb	Worst-of Korb

Korbbestandteile					
Typ *	Bestandteilanzahl	Währung	Index	Index-Sponsor	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

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

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. Wenn der Preis eines **Korbbestandteils** in einer anderen Währung als USD angegeben ist, wird er so behandelt, als wäre er in USD (d. h. 1:1-Umrechnung) für die Berechnung des Wertes des **Korbs**.

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

Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab.

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

Tage		Maximalbetrag	USD 168,00
Erster Bewertungstag	24.3.2020	Nennwert	USD 100,00
Ausgabetag	25.3.2020	Bezugsverhältnis	100 % des Nennwertes dividiert durch den ersten Referenzpreis .
Letzter Bewertungstag	23.3.2026	Produktwährung	US-Dollar „USD“ (Quanto – währungsgesichert)
Fälligkeitstag	25.3.2026	Basiswertpreise	
Barrierebeobachtungszeitraum	Ab dem Ausgabetag und bis zum letzten Bewertungstag .	Erster Referenzpreis	USD 100,00
Parameter		Letzter Referenzpreis ^{BM}	Der Wert des Basiswertes aufgrund der offiziellen Schlusskurse der Korbbestandteile für den letzten Bewertungstag .
Barriere	50,00 % des ersten Referenzpreises .	Barrierereferenzpreis ^{BM}	Jeder Wert des Basiswertes anhand bestimmter Kurse der Korbbestandteile .
Bonuslevel	168,00 % des ersten Referenzpreises .		
Bonusbetrag	USD 168,00		
Cap	168,00 % des ersten Referenzpreises .		

^{BM} Aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird der **Korbbestandteil** mit der niedrigsten Wertentwicklung diesen Referenzpreis bestimmen.

Barriereereignis

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

Bitte beachten Sie: aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird ein **Barriereereignis** im Allgemeinen ausgelöst, sobald der relevante Preis von zumindest einem **Korbbestandteil** kleiner oder gleich 50 % von seinem relevanten individuellen Preis am **ersten Bewertungstag** ist.

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem **Bonuslevel** ist, erhalten Sie den **Bonusbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Bonuslevel** ist, aber kein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie ebenfalls den **Bonusbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Bonuslevel** und ein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie den **letzten Referenzpreis** multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** sind die **Wertpapiere** zum Handel an der Technischen Handelsplattform 2 der Börse Stuttgart zugelassen.

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

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

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

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

Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere

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

Risiken, die aus dem Typ des Basiswertes hervorgehen

- Da der Wert eines Index von den Indexbestandteilen abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten Index das Risiko aller Indexbestandteile.
- Da der Wert eines Korbs von den Korbbestandteilen abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten Korbs das Risiko aller Korbbestandteile.
- Der Wert des gesamten Korbs hängt vollständig vom Wert des einzelnen Korbbestandteils mit der niedrigsten Wertentwicklung ab, wodurch der Diversifikationseffekt komplett eliminiert und das Marktrisiko des Korbs über das individuelle Marktrisiko eines jeden Korbbestandteils hinaus erhöht wird.
- Jede Entscheidung der Emittentin hinsichtlich der Zusammensetzung des Korbs oder sogar ihre Unterlassung kann sich im Nachhinein für die Wertpapiere als nachteilig erweisen.

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

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

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

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

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

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

Sie können die Wertpapiere über einen Finanzintermediär von der Emittentin oder an einem Handelsplatz erwerben. Der Preis, zu welchem Sie die Wertpapiere erwerben können, wird von der Emittentin oder dem maßgeblichen Handelsplatz bereitgestellt und von der Emittentin laufend angepasst, um die aktuelle Marktsituation widerzuspiegeln. Siehe den vorstehenden Abschnitt „Wo werden die Wertpapiere gehandelt?“ für Informationen zu den Handelsplätzen, an welchen die Wertpapiere zum Handel zugelassen sind.

Der letzte Tag, an welchem Sie die Wertpapiere erwerben können, ist 23.3.2026, wobei sich die Emittentin dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

- Alle Kosten sind im Ausgabepreis bzw. quotierten Preis der Wertpapiere enthalten. Sie beziehen sich auf ein Stück der Wertpapiere.
- Einmalige Eintrittskosten entstehen zum Zeitpunkt der Zeichnung bzw. des Erwerbs der Wertpapiere.
- Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit entstehen zum Zeitpunkt des Verkaufs bzw. der Ausübung der Wertpapiere vor Fälligkeit.

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten	USD 1,350427
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit	USD 1,149573
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	Keine

- 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 Abschlüsse, die in den quotierten Preisen der **Wertpapiere** enthalten sind.
- Sofern negative Austrittskosten entstehen, werden sie Teile von zuvor entstandenen Eintrittskosten kompensieren. Sie sollten davon ausgehen, dass solche Kosten mit kürzer werdender Restlaufzeit der **Wertpapiere** gegen null tendieren werden.

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 01.12.2022 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A2D8Z9 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 30.11.2022 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 08.07.2022 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym – „prospektem emisyjnym podstawowym”**), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

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

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**.
- Inwestor może stracić część, a nawet całość zainwestowanego kapitału.
- W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w **prospekcie** Inwestor mógłby, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia **prospektu** przed wszczęciem postępowania sądowego.
- Odpowiedzialność cywilna dotyczy **emitenta** tylko w przypadku, gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – **podsumowanie** wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub (ii) gdy – odczytywane łącznie z pozostałymi częściami **prospektu** – nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc Inwestorowi w podjęciu decyzji o inwestycji w **papiery wartościowe**.

Kluczowe informacje na temat emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

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

Papiery wartościowe były pierwotnie emitowane przez Raiffeisen Centrobank AG (którego identyfikator podmiotu prawnego brzmi 529900M2F7D5795H1A49, zwany dalej „**pierwotnym emitentem**”). **Pierwotny emitent** przeniósł swoją działalność w zakresie certyfikatów, w tym wszelkie powiązane prawa i obowiązki w związku z **papierami wartościowymi**, na **emitenta** ze skutkiem na dzień 1 grudnia 2022 r.

Podstawowa działalność emitenta

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

Główni akcjonariusze emitenta

Emitent znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 58,8% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 30.09.2022. W wolnym obrocie znajduje się 41,2% wyemitowanych akcji **emitenta**.

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

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 30.09.2022 i nie obejmują 322 204 akcji własnych.

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

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

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

Biegli rewidenci emitenta

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

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

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

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

¹ Dane z poprzedniego roku skorygowane ze względu na zmianę alokacji (MSSF 5 działania zaniechane).

Bilans

	Niezbądane śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)	Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro)		Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹
	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Aktywa ogółem	219 834	192 101	165 959	
Dług uprzywilejowany ²	197 342	173 460	148 438	
Dług podporządkowany	3 108	3 165	3 233	
Kredyty udzielone klientom	109 066	100 832	90 671	
Depozyty od klientów	129 786	115 153	102 112	
Kapitał własny	19 385	15 475	14 288	
Wskaźnik NPL ³	1,7%	1,8%	2,1%	
Wskaźnik NPE ⁴	1,5%	1,6%	1,9%	

Współczynnik CET 1 (fully loaded) ⁵	14,4%	13,1%	13,6%	10,51%
Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded)	18,1%	17,6%	18,4%	14,97%
Wskaźnik dźwigni finansowej	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

² Obliczony jako suma aktywów pomniejszona o sumę kapitału własnego i długu podporządkowanego.

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

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

⁵ Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów politycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz innych negatywnych warunków makroekonomicznych i rynkowych, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.
- **Emitent** podlega wielu surowym i mającym szeroki zakres zastosowania przepisom i wymogom regulacyjnym.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A2D8Z9 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). **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych**. **Wartość nominalna papierów wartościowych** wynosi 100,00 USD. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpiła 25.03.2020 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 120,00 USD.

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.

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Bonusowe z Limitem Górnym. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1250. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w USD. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty, o ile w danym okresie **instrument bazowy** nie spadnie do lub poniżej **poziomu bariery**. W takim przypadku stała kwota zostanie wymieniona na udział w wynikach **instrumentu bazowego** ograniczony do wysokości **poziomu górnego**.

Ponieważ **papiery wartościowe** posiadają zabezpieczenie walutowe, wymagane przeliczenia walutowe należnych kwot będą dokonywane w stosunku 1:1, tzn. kwota należna w jednej walucie będzie traktowana tak, jakby była to ta sama kwota w innej walucie.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

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

Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu	dolar amerykański

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

bazowego	„USD” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Koszyk wybierający	Koszyk typu worst-of

Składowiki koszyka					
Rodzaj*	Ilość składowików	Waluta	Indeks	Sponsor indeksu	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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 **składowika koszyka** przez jego **ilość** oraz (ii) przyjęcie najniższej uzyskanej kwoty. Jeżeli cena **składowika koszyka** jest wyrażona w walucie innej niż USD, wówczas w celu obliczenia wartości **koszyka** będzie ona traktowana jako kwota w USD (tzn. przeliczona w stosunku 1:1).

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

Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
Początkowa data wyceny	24.03.2020
Data emisji	25.03.2020
Ostateczna data wyceny	23.03.2026
Termin zapadalności	25.03.2026
Okres obserwacji bariery	Począwszy od daty emisji aż do ostatecznej daty wyceny .
Parametry	
Poziom bariery	50,00% początkowej ceny referencyjnej .
Poziom bonusu	168,00% początkowej ceny referencyjnej .
Kwota bonusu	168,00 USD
Poziom górny	168,00% początkowej ceny referencyjnej .

Kwota maksymalna	168,00 USD
Wartość nominalna	100,00 USD
Mnożnik	100% wartości nominalnej podzielone przez początkową cenę referencyjną .
Waluta produktu	dolar amerykański „USD” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)

Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna	100,00 USD
Ostateczna cena referencyjna^{MO}	Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składowików koszyka dla ostatecznej daty wyceny .
Cena referencyjna dla bariery^{MO}	Każda wartość instrumentu bazowego oparta na określonych cenach składowików koszyka .

^{MO} Ze względu na metodę obliczeniową **instrumentu bazowego** ta cena referencyjna będzie uwarunkowana **składowikiem koszyka** o najniższym wyniku.

Zdarzenie barierowe

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

Uwaga: ze względu na metodę obliczeniową **instrumentu bazowego** **zdarzenie barierowe** zostanie na ogół wywołane w momencie, gdy odpowiednia cena co najmniej jednego **składowika koszyka** będzie niższa lub równa 50% jego odpowiedniej indywidualnej ceny z **początkowej daty wyceny**.

Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **poziomu bonusu** lub mu równa, Inwestor otrzyma **kwotę bonusu**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu bonusu**, lecz nie miało miejsca **zdarzenie barierowe**, wówczas Inwestor otrzyma również **kwotę bonusu**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu bonusu**, a **zdarzenie barierowe** miało miejsce, Inwestor otrzyma **ostateczną cenę referencyjną** pomnożoną przez **mnożnik**.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania** **papiery wartościowe** były dopuszczone do obrotu na platformie technicznej nr 2 Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgartu.

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

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

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

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

Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

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

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- Ponieważ wartość indeksu jest pochodną jego składników, ryzyko indeksu jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.
- Ponieważ wartość **koszyka** jest pochodną jego **składników**, ryzyko **koszyka** jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego **składników**.
- Wartość **koszyka** jako całości zależy całkowicie od wartości pojedynczego **składnika koszyka** o najniższym wyniku, co całkowicie eliminuje efekt dywersyfikacji i zwiększa ryzyko rynkowe **koszyka** powyżej indywidualnego ryzyka rynkowego poszczególnych jego **składników**.
- Każda decyzja **emitenta** dotycząca składu **koszyka** – lub nawet jej zaniechanie – może z perspektywy czasu okazać się niekorzystna dla **papierów wartościowych**.

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

- Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie 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** aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, kontynuacja lub płynność dowolnego rynku obrotu poszczególnymi seriami **papierów wartościowych** są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności lub po godziwej cenie

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

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

Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** od **emitenta** przez pośrednika finansowego lub w danym systemie obrotu. Cena, po której Inwestor może nabyć **papiery wartościowe**, zostanie podana przez **emitenta** lub odpowiedni system obrotu i będzie podlegała stałym dopasowaniom przez **emitenta** w celu odzwierciedlenia aktualnej sytuacji rynkowej. Informacje o systemach obrotu, w których **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 23.03.2026, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia	1,350427 USD
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	1,149573 USD

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

Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

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

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

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

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

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

Znaczące konflikty interesów

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

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

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 01/12/2022 da Raiffeisen Bank International AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A2D8Z9 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli di Raiffeisen Bank International AG approvata il 30/11/2022 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 08/07/2022 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**”) e insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

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

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

Si prega di osservare quanto segue:

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

Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

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

I **titoli** sono stati inizialmente emessi da Raiffeisen Centrobank AG (identificata dal suo codice identificativo 529900M2F7D5795H1A49, the “**emittente iniziale**”). L’**emittente iniziale** ha trasferito la sua attività dei certificati, inclusi tutti i diritti e gli obblighi connessi ai **titoli** all’**emittente** effettiva in data 1° dicembre 2022.

Principali attività dell’emittente

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

Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 58,8% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 30/09/2022. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 41,2%.

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

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

effettivamente più del 4% delle azioni dell'emittente. Le Banche regionali Raiffeisen non hanno diritto di voto diversi da quelli di altri azionisti.

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 30/09/2022 e non sono comprensivi delle 322.204 azioni proprie.

Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH	3,5%
Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Subtotale Banche regionali Raiffeisen	58,8%
Subtotale capitale flottante	41,2%
Totale	100,0%

Principali amministratori delegati dell'emittente

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

Revisori legali dell'emittente

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

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

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

Conto economico consolidato

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

¹ Numeri dell'anno precedente modificati a seguito dell'assegnazione modificata (IFRS 5 attività operative cessate).

Stato patrimoniale

	Bilanci consolidati infrannuali non sottoposti a revisione (in milioni di euro)	Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro)		Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹
	30/09/2022	31/12/2021	31/12/2020	
Attività totali	219.834	192.101	165.959	
Debito di primo rango ²	197.342	173.460	148.438	
Debiti subordinati	3.108	3.165	3.233	
Crediti clienti	109.066	100.832	90.671	
Raccolta da clienti	129.786	115.153	102.112	
Capitale Proprio	19.385	15.475	14.288	
NPL ratio ³	1,7%	1,8%	2,1%	
NPE ratio ⁴	1,5%	1,6%	1,9%	
CET 1 ratio (fully loaded) ⁵	14,4%	13,1%	13,6%	10,51%
Total capital ratio (fully loaded)	18,1%	17,6%	18,4%	14,97%
Leverage ratio (fully loaded)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali come quelle riguardanti la crisi dei debiti (sovrani) nell'Eurozona, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'Unione Europea o l'Eurozona (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici o di mercato negativi e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare ad esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo o eventi esterni.
- L'**emittente** è soggetta a numerose regole ed obblighi regolatori severi ed esaurienti.

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A2D8Z9 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). I **titoli** non hanno un importo nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. Il **valore nominale** dei **titoli** è USD 100,00. L'emissione iniziale dei **titoli** ha avuto luogo in data 25/03/2020 ad un **prezzo di emissione** pari a USD 120,00.

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 le obbligazioni che possono essere assistite da privilegio ai sensi delle disposizioni inderogabili di una legge.

I **titoli** sono Certificati Bonus con Cap. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1250. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in USD. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi un importo fisso a meno che il **sottostante** raggiunga o scenda sotto il **livello barriera** durante un dato periodo. In tale caso, l'importo fisso verrà sostituito da una partecipazione alla performance del **sottostante** limitata al **livello cap**.

Presentando i **titoli** una copertura del rischio di cambio, le conversioni di valuta richieste degli importi dovuti si effettueranno su una base 1:1, il che equivale a dire che un importo dovuto espresso in una determinata valuta verrà trattato come se fosse lo stesso importo in un'altra valuta.

Si prega di osservare quanto segue:

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

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

Paniere come sottostante per la determinazione del riscatto

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

Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	Dollaro statunitense "USD" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
Paniere selezionante	Paniere worst-of

Componenti del paniere					
Tipo *	Quantità del componente	Valuta	Indice	Sponsor indice	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145

Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072
-----	----------	-----	----------	---------------------------	--------------

* 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. Qualora il prezzo di un **componente del paniere** sia indicato in una valuta diversa da USD, questa verrà trattata come se fosse USD (il che equivale a una conversione 1:1) del calcolo del valore del **paniere**.

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

Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

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

Date	
Data di valutazione iniziale	24/03/2020
Data di emissione	25/03/2020
Data di valutazione finale	23/03/2026
Data di scadenza	25/03/2026
Periodo di osservazione della barriera	Dalla data di emissione alla data di valutazione finale .
Parametri	
Livello barriera	50,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Livello bonus	168,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Importo bonus	USD 168,00
Livello cap	168,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Importo massimo	USD 168,00

Valore nominale	USD 100,00
Multiplo	100% del valore nominale diviso per il prezzo di riferimento iniziale .
Valuta del prodotto	Dollaro statunitense “USD” (“Quanto”) – copertura del rischio di cambi)
Prezzi del sottostante	
Prezzo iniziale di riferimento	USD 100,00
Prezzo di riferimento finale ^{MC}	Il valore del sottostante basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei componenti del paniere per la data di valutazione finale .
Prezzo di riferimento della barriera ^{MC}	Ogni valore del sottostante basato su specifici prezzi dei componenti del paniere .

^{MC} A seguito della metodologia di calcolo del **sottostante**, il **componente del paniere** con la performance più bassa determinerà questo prezzo di riferimento.

Evento barriera

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

Si prega di osservare quanto segue: dovuto alla metodologia di calcolo del **sottostante**, un **evento barriera** sarà, in generale, originato, non appena il prezzo rilevante di quantomeno un **componente del paniere** sia minore o uguale al 50% del rispettivo singolo prezzo rilevante alla **data di valutazione iniziale**.

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello bonus**, riceverete l’**importo bonus**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello bonus**, ma non si sia verificato nessun **evento barriera**, riceverete anche l’**importo bonus**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello bonus** e si sia verificato un **evento barriera**, riceverete il **prezzo di riferimento finale** moltiplicato per il **multiplo**.

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, i **titoli** sono stati ammessi sulla Technical platform 2 della Borsa di Stoccarda.

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

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

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

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

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

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

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

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

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

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

Avete la possibilità di acquistare i **titoli** attraverso un intermediario finanziario dall'**emittente** oppure presso una sede di negoziazione. Il prezzo di acquisto dei **titoli** verrà fornito dall'**emittente** o dalla sede di negoziazione rilevante e verrà continuamente modificato dall'**emittente** in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle sedi di negoziazione 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 23/03/2026, laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

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

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum	USD 1,350427
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	USD 1,149573
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

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

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

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

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

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

Principali conflitti di interesse

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

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

SHRUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 1. 12. 2022 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A2D8Z9 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emidenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 30. 11. 2022 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 8. 7. 2022 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emidenta** je „Raiffeisen Bank International AG“. Sídlo **emidenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Centrální telefonní číslo **emidenta** je +43-1-71707-0 a jeho webové stránky jsou www.rbinternational.com. Dotazy související s **cennými papíry** lze posílat na e-mailovou adresu info@raiffeisencertificates.com a stížnosti na adresu complaints@raiffeisencertificates.com. Webové stránky **emidenta** relevantní pro **cenné papíry** jsou raiffeisencertificates.com.

Popis cenných papírů byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emidenta** a byl schválen dne 30. 11. 2022 úřadem Österreichische Finanzmarktaufsicht (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 8. 7. 2022 úřadem Commission de Surveillance du Secteur Financier (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Upozorňujeme na následující:

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

Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

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

Cenné papíry byly prvotně vydány společností Raiffeisen Centrobank AG (s identifikačním označením právnické osoby 529900M2F7D5795H1A49, „**původní emitent**“). **Původní emitent** převedl svou podnikatelskou činnost v oblasti certifikátů včetně všech příslušných práv a povinností souvisejících s **cennými papíry** na **emidenta** s účinností k 1. prosinci 2022.

Hlavní činnosti emitenta

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

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinově vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 58,8 % akcií **emidenta** vydaných ke dni 30. 9. 2022. Z vydaných akcií **emidenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 41,2 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne

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

30. 9. 2022 a nezahrnují 322 204 vlastních akcií.

Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen	58,8 %
Mezisoučet – drobní akcionáři	41,2 %
Celkem	100,0 %

Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

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

Statutární auditoři emitenta

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

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

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

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

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

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

¹ Údaje za předchozí rok upraveny v důsledku změny alokace (IFRS 5 ukončované činnosti).

Rozvaha

	Neauditované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)	Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur)		Proces dohledu a hodnocení ¹
	30. 9. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020	
Aktiva celkem	219 834	192 101	165 959	
Nadřazený dluh ²	197 342	173 460	148 438	
Podřazený dluh	3 108	3 165	3 233	
Úvěry zákazníkům	109 066	100 832	90 671	
Vklady od zákazníků	129 786	115 153	102 112	
Vlastní kapitál	19 385	15 475	14 288	
Podíl NPL ³	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
Podíl NPE ⁴	1,5 %	1,6 %	1,9 %	
Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,51 %
Celkový kapitálový poměr (plně implementováno)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	14,97 %
Pákový poměr (plně implementováno)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	3,0 %

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

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

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

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

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

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

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

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A2D8Z9 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). **Cenné papíry** nemají jmenovitou hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. **Nominální hodnota cenných papírů** činí 100,00 USD. První emise **cenných papírů** se uskutečnila dne 25. 3. 2020 s **emisním kurzem** 120,00 USD.

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 mohou být přednostní na základě kogentních ustanovení zákona.

Cennými papíry jsou Bonusové certifikáty se stropem. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1250. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v USD. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl fixní částku, ledaže se **podkladové aktivum** v průběhu stanoveného období dotkne **úrovňové bariéry** nebo klesne pod ni. V takovém případě bude fixní částka vyměněna za omezenou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** až po **úroveň horní meze**.

Jelikož jsou **cenné papíry** zajištěny proti kurzovým rizikům, budou provedeny požadované převody měn u splatných částek v poměru 1:1, tj. se splatnou částkou v jedné měně bude nakládáno tak, jako by se jednalo o stejnou částku v dané druhé měně.

Upozorňujeme na následující:

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

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

Koší jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

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

Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
Měna podkladového aktiva	Americký dolar „USD“ (Quanto – měnově zajištěno)
Vybírající koš	Koš worst-of

Komponenty koše					
Druh*	Množství komponenty	Měna	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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 **množstvím komponenty** a (ii) ze všech výsledných částek se vybere ta nejmenší. Pokud je cena **komponenty koše** uvedena v jiné měně než USD, bude s ní nakládáno tak, jako by byla v USD (tj. převod 1:1) pro účely výpočtu hodnoty **koše**.

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

Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**.

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

Data	
Počáteční datum ocenění	24. 3. 2020
Datum emise	25. 3. 2020
Konečné datum ocenění	23. 3. 2026
Datum splatnosti	25. 3. 2026
Období sledování bariéry	Počínaje datem emise a konče konečným datem ocenění .
Parametry	
Úroveň bariéry	50,00 % počáteční referenční ceny .
Úroveň bonusu	168,00 % počáteční referenční ceny .
Částka bonusu	168,00 USD
Úroveň horní meze	168,00 % počáteční referenční ceny .
Maximální částka	168,00 USD

Nominální hodnota	100,00 USD
Multiplikátor	100 % nominální hodnoty děleno počáteční referenční cenou .
Měna produktu	Americký dolar „USD“ (Quanto – měnově zajištěno)
Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena	100,00 USD
Konečná referenční cena^{MV}	Hodnota podkladového aktiva založená na oficiálních uzavíracích cenách komponent koše pro konečné datum ocenění .
Referenční cena bariéry^{MV}	Jakákoliv hodnota podkladového aktiva na základě určitých cen komponent koše .

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

Bariérová událost

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

Upozornění: v důsledku metody výpočtu **podkladového aktiva** bude **bariérová událost** obecně vyvolána v tom okamžiku, jakmile bude relevantní cena alespoň jedné **komponenty koše** menší nebo rovna 50 % její relevantní individuální ceny v **počátečním datu ocenění**.

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovni bonusu**, obdržíte **částku bonusu**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň bonusu**, ale nenastala **bariérová událost**, obdržíte rovněž **částku bonusu**.
- Pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň bonusu** a **bariérová událost** nastala, obdržíte **konečnou referenční cenu** vynásobenou **multiplikátorem**.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** byly **cenné papíry** přijaty k obchodování na 2. technické platformě Stuttgartské burzy cenných papírů.

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

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

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

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

Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

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

Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- Jelikož je hodnota indexu odvozena od komponent indexu, obsahuje riziko indexu jako celku také riziko všech jednotlivých komponent indexu.
- 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 tržní riziko **koše** převyšuje individuální tržní rizika jednotlivých **komponent koše**.
- Každé rozhodnutí ze strany **emitenta** týkající se složení **koše** – nebo i jeho neučinění – se může v retrospektivě ukázat jako nepříznivé pro **cenné papíry**.

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

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

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

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

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

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

Cenné papíry můžete koupit prostřednictvím finančního zprostředkovatele od **emitenta** nebo v obchodním systému. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** nebo příslušný obchodní systém a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrážel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých 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 23. 3. 2026, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

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

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

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	1,350427 USD
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti	1,149573 USD
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

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

Proč je tento prospekt sestavován?

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

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

Významné střety zájmů

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

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

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2022. 12. 01. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A2D8Z9 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglaló** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG 2022. 11. 30. napon jóváhagyott értékpapírtulajdonosi tájékoztató (módosított változat, a „**értékpapírtulajdonosi tájékoztató**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2022. 07. 08. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapírtulajdonosi tájékoztató** egyúttal, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHYRM6F437SQJ6OUG95. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-71707-0, webhelye pedig: www.rbinternational.com. Az **értékpapírokra** vonatkozó kérdéseket az info@raiffeisencertificates.com e-mail-címre, míg a panaszokat a complaints@raiffeisencertificates.com címre lehet megküldeni. A **kibocsátó** **értékpapírokkal** foglalkozó weboldal a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

Az **értékpapírtulajdonosi tájékoztató** a **kibocsátó** a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2022. 11. 30. napon jóváhagyta az Österreichische Finanzmarktaufsicht (osztrák Pénzügyi-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A **regisztrációs okmány** a Commission de Surveillance du Secteur Financier (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „**CSSF**”) 2022. 07. 08. napon jóváhagyta. A **CSSF** címe: 283, route d'Arlon, 1150 Luxembourg, Luxemburg.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapírok kibocsátója?

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

Az **értékpapírokat** eredetileg a Raiffeisen Centrobank AG (jogalany-azonosítója: 529900M2F7D5795H1A49, az „**eredeti kibocsátó**”) bocsátotta ki. Az **eredeti kibocsátó** az **értékpapírokkal** kapcsolatos valamennyi kapcsolódó jogát és kötelezettségét magában foglaló certifikátusát 2022. december 1-jei hatállyal átruházta a **kibocsátóra**.

A kibocsátó fő tevékenységei

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

A kibocsátó fő részvényesei

A **kibocsátó** többségi tulajdonosai a Raiffeisen regionális bankok, amelyek 2022. 09. 30. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 58,8%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 41,2%.

A jobb oldali táblázat a **kibocsátó** fő részvényesei, a Raiffeisen Regionális Bankok tényleges tulajdonában lévő, forgalomban lévő részvények százalékos arányát mutatja be. A **kibocsátó** tudomása szerint egyetlen más részvényes sem rendelkezik ténylegesen a

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

kibocsátó részvényeinek több mint 4%-ával. A Raiffeisen Regionális Bankok nem rendelkeznek a többi részvényestől eltérő szavazati joggal.

A táblázatban szereplő adatok 2022. 09. 30. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 322 204 saját részvényt.

Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen	3,0%
Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9%
Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok	58,8%
Részösszeg, közkézen forgó állomány	41,2%
Összesen	100,0%

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

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

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

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

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

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

Konszolidált eredménykimutatás

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

¹ Az előző évi adatok a megváltozott allokáció miatt kiigazításra kerültek (IFRS 5 megszünt tevékenységek).

Mérleg

	Nem auditált időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban)	Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban)		Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹
	2022. 09. 30.	2021. 12. 31.	2020. 12. 31.	
Eszközök összesen	219 834	192 101	165 959	
Előresorolt kötelezettségek ²	197 342	173 460	148 438	
Alárendelt követelések	3 108	3 165	3 233	
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök	109 066	100 832	90 671	
Ügyfélbetétek	129 786	115 153	102 112	
Saját tőke	19 385	15 475	14 288	
NPL arány ³	1,7%	1,8%	2,1%	
NPE arány ⁴	1,5%	1,6%	1,9%	
CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵	14,4%	13,1%	13,6%	10,51%
Teljesítőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított)	18,1%	17,6%	18,4%	14,97%
Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

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

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

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

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

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A2D8Z9 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír testesíti meg, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok névérték** 100,00 USD. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2020. 03. 25. napon 120,00 USD **kibocsátási áron** került sor.

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**: Bónusz Certifikátok Plafonnal. Ezek EUSIPA besorolása 1250. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés USD-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az egy fix összeget biztosítson Önnek, kivéve, ha a **mögöttes eszköz** ára egy adott időszak alatt eléri a **korlát szintjét** vagy az alá esik. Ebben az esetben a fix összeg helyett korlátozott részesedést kap a **mögöttes eszköz** teljesítményéből a **plafon szintjéig**.

Mivel az **értékpapírok** árfolyamfedezettek, a különböző devizák közötti szükséges konverziók elvégzésére 1:1 alapon kerül sor, vagyis egy adott devizában fennálló összeget úgy kezelünk, mintha az a másik devizában fennálló azonos összeg lenne.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

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

Kosár mint a visszaváltás meghatározását szolgáló mögöttes eszköz

Az **értékpapírok mögöttes eszközként** egy, a visszaváltás 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 USD-ban releváns az **értékpapírok** szempontjából. A **kosár** 100,00 USD értékkel indul az **induló értékelés napján**.

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Mögöttes deviza	Amerikai dollár „USD” (Quanto – árfolyamfedezett)
Kiválasztó kosár	Worst-of kosár

Kosár összetevők					
Típus *	Összetevők mennyisége	Pénznem	Index	Index szponzor	ISIN-kód
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* 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. Ha a **kosár összetevő** ára USD-től eltérő devizában kerül feltüntetésre, az úgy lesz kezelve, mintha USD-ban lenne (vagyis 1:1 konverzió) a **kosár** értékének kiszámítása céljából.

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

Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Névérték	100,00 USD
Induló értékelés napja	2020. 03. 24.	Szorító	A névérték 100%-a osztva a induló referenciaárral .
Kibocsátás napja	2020. 03. 25.	Termék pénzneme	Amerikai dollár „USD” (Quanto – árfolyamfedezett)
Végző értékelés napja	2026. 03. 23.	Mögöttes árak	
Lejárat napja	2026. 03. 25.	Induló referenciaár	100,00 USD
Korlát megfigyelési időszaka	A kibocsátási napon kezdődően és a végző értékelés napján végződően.	Végző referenciaár ^{SZM}	A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján a végző értékelés napja vonatkozásában.
Paraméterek		Korlát referenciaára ^{SZM}	A mögöttes eszköz bármely értéke a kosár összetevők specifikus árai alapján.
Korlát szintje	Az induló referenciaár 50,00%-a.		
Bónusz szintje	Az induló referenciaár 168,00%-a.		
Bónusz összege	168,00 USD		
Plafon szintje	Az induló referenciaár 168,00%-a.		
Maximális összeg	168,00 USD		

^{SZM} A **mögöttes eszköz** számítási módja miatt a leggyengébb teljesítményű **kosár összetevő** fogja meghatározni ezt a referenciaárát.

Korlát esemény

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

Figyelem: a **mögöttes eszköz** számítási módja miatt a **korlát esemény** általában kiváltódik, amint legalább egy **kosár összetevő** vonatkozó ára alacsonyabb annak az **induló értékelés napján** érvényes vonatkozó egyedi árának 50%-ánál vagy egyenlő azzal.

Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **végző referenciaár** magasabb, mint a **bónusz szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **bónusz összeget** kapja.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **bónusz szintje**, de nem következett be **korlát esemény**, Ön a **bónusz összeget** is megkapja.
- Ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **bónusz szintje**, és következett egy **korlát esemény**, Ön a következő összeget kapja: a **végző referenciaár** szorozva a **szorzóval**.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában az **értékpapírokat** a következő piacokon vezették be: a Stuttgarti Értéktőzsde 2. sz. technikai platformján.

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

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

Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

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

A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

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

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

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

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

- A **kibocsátónak** jogában áll a rendkívüli esemény bekövetkezése után a lejárat előtti visszaváltást legfeljebb hat hónapig elhalasztani, amely késleltetés vagy a késleltetés elmulasztása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére, ami a befektetett tőke teljes elvesztéséig is terjedhet.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása, fennmaradása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok 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** pénzügyi közvetítőn keresztül a **kibocsátótól** vagy egy kereskedési helyen vásárolhatja meg. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó kereskedési hely adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol az **értékpapírok** bevezetésre kerültek, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2026. 03. 23., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek egy egységnyi **értékpapírra** vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- 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	1,350427 USD
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt	1,149573 USD
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

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

Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

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

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

REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 01.12.2022 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A2D8Z9 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul („**prospectul**”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare, elaborată de Raiffeisen Bank International AG și aprobată în data de 30.11.2022 (cu modificările ulterioare, „**descrierea valorilor mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 08.07.2022 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**” și împreună cu **descrierea valorilor mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

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

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

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

Informații esențiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

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

Valorile mobiliare au fost emise inițial de Raiffeisen Centrobank AG (identificată prin intermediul identificatorului entității sale legale 529900M2F7D5795H1A49, „**emitentul original**”). **Emitentul original** și-a transferat operațiunile cu certificate, incluzând toate drepturile și obligațiile asociate legate de **valorile mobiliare** asupra **emitentului**, începând cu data de 1 decembrie 2022.

Principalele activități ale emitentului

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

Acționarii principali ai emitentului

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 30.09.2022 dețin împreună aproximativ 58,8% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 41,2% din acțiunile emise ale **emitentului**.

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

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

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

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 30.09.2022, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 322.204.

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

Directorii executivi principali ai emitentului

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

Auditorii legali ai emitentului

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

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

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

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

Contul de profit și pierdere consolidat

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

¹ Cifrele aferente exercițiului anterior au fost adaptate din cauza alocării modificate (IFRS 5 operațiuni întrerupte).

Bilanț

	Situațiile financiare consolidate interimare neauditate (în milioane Euro)	Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro)		Procesul de evaluare și control prudential ¹
	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Total active	219.834	192.101	165.959	
Datorii cu rang prioritar ²	197.342	173.460	148.438	
Datorii subordonate	3.108	3.165	3.233	
Credite acordate clienților	109.066	100.832	90.671	
Depozite ale clienților	129.786	115.153	102.112	
Capital	19.385	15.475	14.288	
Rata creditelor neperformante ³	1,7%	1,8%	2,1%	
Rata expunerii neperformante ⁴	1,5%	1,6%	1,9%	
Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) ⁵	14,4%	13,1%	13,6%	10,51%
Rata capitalului total („fully loaded”)	18,1%	17,6%	18,4%	14,97%
Rata efectului de levier („fully loaded”)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

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

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

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

⁵ Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”).

Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

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

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A2D8Z9 și sunt supuse legii austriece. Ele sunt reprezentate printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Valorile mobiliare** nu posedă o sumă nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. **Valoarea nominală** a **valorilor mobiliare** este 100,00 USD. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** a avut loc în data de 25.03.2020 cu un **preț de emisie** de 120,00 USD.

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.

Valorile mobiliare sunt Certificate Bonus cu Plafon. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1250. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în USD. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă fixă, cu excepția cazului în care **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei** într-o anumită perioadă dată. Într-un asemenea caz, suma fixă va fi înlocuită cu o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **nivelului maxim**.

Având în vedere că **valorile mobiliare** sunt acoperite împotriva riscului valutar, conversiile necesare ale sumelor plătibile se vor realiza în baza unui raport de 1:1, adică o sumă plătabilă într-o anumită valută va fi tratată ca și cum ar fi aceeași sumă în cealaltă valută.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

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

Coș de active ca element subiacent pentru stabilirea răscumpărării

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

Element subiacent pentru răscumpărare	
Moneda elementului subiacent	Dolarul american „USD” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
Coș de active Selector	Coș „worst-of”

Componentele coșului					
Tip*	Cantitatea	Valută	Indice	Sponsorul indicelui	ISIN

	componentel or				
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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. Dacă prețul unei **componente a coșului** este indicat într-o altă valută decât USD, acesta va fi tratat ca și când ar fi exprimat în USD (adică conversie 1:1) pentru a calcula valoarea **coșului de active**.

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

Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**.

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

Date		Valoarea maximă	
Data evaluării inițiale	24.03.2020	Valoarea nominală	168,00 USD
Data de emisie	25.03.2020	Multiplicatorul	100% din valoarea nominală împărțit la prețul de referință inițial .
Data evaluării finale	23.03.2026	Moneda produsului	Dolarul american „USD” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
Data de maturitate	25.03.2026	Prețurile elementului subiacent	
Perioada de observare a barierei	Începând cu data de emisie și sfârșind la data evaluării finale .	Prețul de referință inițial	100,00 USD
Parametri		Prețul de referință final^{MC}	Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului pentru data evaluării finale .
Nivelul barierei	50,00% al prețului de referință inițial .	Prețul de referință al barierei^{MC}	Orice valoare a elementului subiacent stabilită în baza prețurilor specifice ale componentelor coșului .
Nivelul de bonus	168,00% al prețului de referință inițial .		
Valoarea de bonus	168,00 USD		
Nivelul maxim	168,00% al prețului de referință inițial .		

^{MC} Datorită metodei de calcul aplicate **elementului subiacent**, **componenta coșului** cu cel mai scăzut randament va determina acest preț de referință.

Eveniment de barieră

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

Vă rugăm să aveți în vedere: datorită metodei de calcul aplicate **elementului subiacent**, un **eveniment de barieră** va fi declanșat, în general, de îndată ce prețul relevant al cel puțin unei singure **componente a coșului** înregistrează o valoare mai mică de sau egală cu 50% din prețul său individual relevant la **data evaluării inițiale**.

Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul de bonus**, veți primi **valoarea de bonus**.
- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de bonus**, însă nu a survenit niciun **eveniment de barieră**, veți primi și **valoarea de bonus**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de bonus** și a survenit un **eveniment de barieră**, veți primi **prețul de referință final** înmulțit cu **multiplicatorul**.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **valorile mobiliare** au fost admise la tranzacționare pe Platforma tehnică 2 a Börse Stuttgart.

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

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

Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

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

Riscuri decurgând din tipul elementului subiacent

- Având în vedere că valoarea unui indice este derivată din componentele indicelui, riscul indicelui în ansamblul său cuprinde riscul tuturor componentelor indicelui.
- 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 de piață al coșului peste riscul de piață individual al fiecărei componente a coșului.
- Fiecare decizie a emitentului referitoare la compoziția coșului - sau chiar și omiterea acestuia - se poate dovedi în retrospectivă ca fiind nefavorabilă valorilor mobiliare.

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

- Emitentul poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect elementul subiacent, ceea ce ar putea influența negativ prețul de 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, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, continuitatea sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de valori mobiliare este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile valorile mobiliare înainte de data de maturitate a acestora.

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

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

Veți putea achiziționa valorile mobiliare prin intermediul unui intermediar financiar de la emitent sau într-un loc de tranzacționare. Prețul la care veți putea achiziționa valorile mobiliare va fi stabilit de către emitent sau de către locul de tranzacționare relevant și va fi ajustat în continuu de către emitent pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre locurile de tranzacționare unde valorile mobiliare sunt admise pentru tranzacționare.

Ultima zi în care veți putea achiziționa valori mobiliare va fi 23.03.2026, 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 cotel al valorilor mobiliare. Ele se referă la o unitate a valorilor mobiliare.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscriu, respectiv se achiziționează valorile mobiliare.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care valorile mobiliare se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care valorile mobiliare sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii valorilor mobiliare.
- Pe durata termenului valorilor mobiliare, costurile actuale pot diferi de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale valorilor mobiliare.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părți ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul valorilor mobiliare devine mai scurt.

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice	1,350427 USD
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	1,149573 USD
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

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

De ce a fost elaborat acest prospect?

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

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

Conflicte de interese

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

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

SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 01.12.2022 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A2D8Z9 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „**Vy**“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 30.11.2022 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 08.07.2022 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“ a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

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

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

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

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

Cenné papiere boli prvotne emitované Raiffeisen Centrobank AG (identifikátor tejto právnickej osoby je 529900M2F7D5795H1A49, „**pôvodný emitent**“). **Pôvodný emitent** previedol svoju certifikátovú činnosť vrátane súvisiacich práv a záväzkov viazaných na **cenné papiere** na **emitenta** s účinnosťou od 1. 12. 2022.

Hlavné činnosti emitenta

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

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emitenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 58,8 % vydaných akcií **emitenta** ku dňu 30.09.2022. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 41,2 % vydaných akcií **emitenta**.

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

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

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 30.09.2022, a to bez 322 204 vlastných akcií.

Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen	2,9 %
Medzisúčtet pre Regionálne banky Raiffeisen	58,8 %
Medzisúčtet pre voľne obchodovateľné akcie	41,2 %
Celkom	100,0 %

Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

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

Štatutárni audítori emitenta

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

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

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

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

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

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

¹ Minuloročné údaje upravené z dôvodu zmeny zaradenia (IFRS 5 Ukončené činnosti).

Súvaha

	Neauditované priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)	Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur)		Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu ¹
	30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Aktíva spolu	219 834	192 101	165 959	
Nadriadený dlh ²	197 342	173 460	148 438	
Podriadený dlh	3 108	3 165	3 233	
Pôžičky klientom	109 066	100 832	90 671	
Vklady od klientov	129 786	115 153	102 112	
Vlastné imanie	19 385	15 475	14 288	
Pomer NPL ³	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
Pomer NPE ⁴	1,5 %	1,6 %	1,9 %	
Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,51 %
Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	14,97 %
Pákový pomer (v plnom rozsahu)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	3,0 %

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

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

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

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán.
- **Skupina RBI** pocítila a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z Európskej únie alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iných negatívnych makroekonomických a trhových okolností, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- **Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t.j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi alebo systémami, alebo ich zlyhaním, alebo vyvolaného externými udalosťami.
- Na **emitenta** sa vzťahujú celý rad prísnych a obsiahlych regulačných predpisov a požiadaviek.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A2D8Z9 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). **Cenné papiere** nemajú menovitú hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. **Nominálna hodnota cenných papierov** je 100,00 USD. Prvotná emisná **cenných papierov** bola dňa 25.03.2020 s **emisným kurzom** 120,00 USD.

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.

Cenné papiere sú Bonusové certifikáty so stropom. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1250. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v USD. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená fixnú čiastku za predpokladu, že **podkladové aktívum** nedosiahne alebo neklesne pod **úroveň bariéry** počas určeného obdobia. Ak však nastane takýto prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **maximálnou úrovňou**.

V dôsledku toho, že **cenné papiere** využívajú kurzový hedžing, nevyhnutné menové konverzie splatných čiastok sa budú realizovať v pomere 1:1, t. j. so splatnou čiastkou v jednej mene sa bude narábať akoby sa jednalo o rovnakú čiastku v druhej mene.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

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

Kôš ako podkladové aktívum na určenie splatenia

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

Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	Americký dolár „USD“ (Quanto – s menovým hedžingom)
Výberový kôš	Kôš Worst-of

Zložky koša					
Druh*	Množstvo zložky	Mena	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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 **mnôžstvom zložky** a (ii) vyberie najnižšiu spomedzi výsledných čiastok. Ak je cena **zložky koša** uvedená v inej mene ako je USD, kvôli výpočtu hodnoty **koša** sa s ňou narába akoby bola v USD, (t. j. konverzia 1:1).

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

Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatočný dátum ocenenia	24.03.2020
Dátum emisie	25.03.2020
Konečný dátum ocenenia	23.03.2026
Dátum splatnosti	25.03.2026
Obdobie sledovania bariéry	Začínajúce v dátum emisie a končiacie v konečný dátum ocenenia .
Parametre	
Úroveň bariéry	50,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Úroveň bonusu	168,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Hodnota bonusu	168,00 USD
Maximálna úroveň	168,00 % počiatočnej referenčnej ceny .
Maximálna čiastka	168,00 USD

Nominálna hodnota	100,00 USD
Multiplikátor	100 % nominálnej hodnoty vydelené počiatočnou referenčnou cenou .
Mena produktu	Americký dolár „USD“ (Quanto – s menovým hedžingom)

Ceny podkladového aktíva	
Počiatočná referenčná cena	100,00 USD
Konečná referenčná cena^{MV}	Hodnota podkladového aktíva na základe oficiálnych záverečných cien zložiek koša pre konečný dátum ocenenia .
Referenčná cena bariéry^{MV}	Akákoľvek hodnota podkladového aktíva na základe konkrétnych cien zložiek koša .

^{MV} Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, túto referenčnú cenu určuje **zložka koša** s najnižšou výkonnosťou.

Udalosť bariéry

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

Upozornenie: Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, nastane **udalosť bariéry** v zásade akonáhle je relevantná cena aspoň jednej **zložky koša** nižšia než alebo rovná 50 % jej relevantnej individuálnej ceny v **počiatočný dátum ocenenia**.

Splatenie na konci doby platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni bonusu**, potom dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu**, ale nenastala **udalosť bariéry**, taktiež dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu** a nastala **udalosť bariéry**, dostanete **konečnú referenčnú cenu** vynásobenú **multiplikátorom**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** bolo povolené obchodovanie s **cennými papiermi** na Technickej platforme 2 Burzy cenných papierov Stuttgart (Börse Stuttgart).

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania **cenných papierov**

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

Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

- Keďže hodnota indexu je odvodená od zložiek indexu, riziko indexu ako celku obsahuje riziká všetkých zložiek indexu.
- 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 trhové riziko koša nad individuálne trhové riziká jednotlivých zložiek koša.
- Každé rozhodnutie emitenta týkajúce sa zloženia koša – alebo aj jeho neuplatnenie – sa spätne môže javiť ako nevýhodné pre cenné papiere.

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

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

Riziká nezávislé od podkladového aktíva, emitenta a 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 vedúci prípadne až k úplnej strate investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou cenných papierov, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje cenné papiere nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektívnu cenu.

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

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

Môžete nakupovať cenné papiere od emitenta prostredníctvom finančného sprostredkovateľa alebo na obchodnom mieste. Cena, za ktorú môžete nakupovať tieto cenné papiere, určí emitent alebo príslušné obchodné miesto a bude priebežne upravovaná emitentom podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite vyššie časť „Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?“ s informáciami o obchodných miestach, na ktorých boli cenné papiere prijaté na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť cenné papiere, bude 23.03.2026, pričom emitent sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

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

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

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

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady	1,350427 USD
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti	1,149573 USD
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	Žiadne

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

Prečo sa vypracúva tento prospekt?

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

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

Podstatný konflikt záujmov

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

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

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 1. 12. 2022 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A2D8Z9 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev Raiffeisen Bank International AG odobren 30. 11. 2022 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 8. 07. 2022 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

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

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

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

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

Vrednostni papirji so bili prvotno izdani od Raiffeisen Centrobank AG (ki se jo prepozna po svojem identifikatorju pravnega subjekta 529900M2F7D5795H1A49, „**originalni izdajatelj**“). **Originalni izdajatelj** je prenesel svoj posel s certifikati, vključno z vsemi, s tem povezanimi pravicami in obveznostmi v zvezi z **vrednostnimi papirji** na **izdajatelja** s 1. decembrom 2022.

Glavne dejavnosti izdajatelja

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

Glavni delničarji izdajatelja

Izdajatelj je v večinski lasti območnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 58,8% **izdajatelj**evih izdanih delnic z dne 30. 09. 2022. **Izdajatelj**evе izdane delnice v prostem obtoku znašajo 41,2%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih

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

podatkov z dne 30. 09. 2022 in izključujejo 322.204 trezorskih delnic.

Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen	58,8%
Vmesni seštevek prosto plavajočih	41,2%
Skupno	100,0%

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

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

Zakoniti revizorji izdajatelja

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

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

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

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

Konsolidirani izkazi uspeha

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

¹ Številke iz predhodnega leta, prilagojene zaradi spremenjene dodelitve (ukinjeno poslovanje MSRP 5).

Bilanca stanja

	Nerevidirani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)	Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov)		Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹
	30. 09. 2022	31. 12. 2021	31. 12. 2020	
Skupna sredstva	219.834	192.101	165.959	
Nadrejeni dolg ²	197.342	173.460	148.438	
Podrejeni dolg	3.108	3.165	3.233	
Posojila strankam	109.066	100.832	90.671	
Bančne vloge strank	129.786	115.153	102.112	
Kapital	19.385	15.475	14.288	
Razmerje slabih posojil ³	1,7%	1,8%	2,1%	
Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴	1,5%	1,6%	1,9%	
Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵	14,4%	13,1%	13,6%	10,51%
Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen)	18,1%	17,6%	18,4%	14,97%
Razmerje vzvoda (polno obremenjen)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

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

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

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

⁵ Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen).

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

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

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A2D8Z9 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). **Vrednostni papirji** nimajo nazivne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. **Nominalna vrednost vrednostnih papirjev** znaša 100,00 USD. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** je bila izvedena 25. 03. 2020 z **emisijemskim zneskom** od 120,00 USD.

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.

Vrednostni papirji so Bonus certifikat s kapico. Klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v USD. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi fiksni znesek, razen če **osnovno sredstvo** med danim obdobjem doseže ali pade pod **mejno raven**. V takem primeru bo fiksni znesek zamenjan za omejeno udeležbo pri rezultatu **osnovnega sredstva** do **ravni kapice**.

Ker so **vrednostni papirji** zavarovani z valuto, bodo zahtevane menjave valut plačljivih zneskov izvedene na osnovi 1:1, to pomeni, da bo plačljiv znesek v eni valuti obravnavan kot bi bil isti znesek v drugi valuti.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

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

Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

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

Osnovno sredstvo za odkup	
Valuta osnovnega sredstva	Ameriški dolar „USD“ (Quanto – zavarovano z valuto)
Izbirna košara	Košara Worst-of

Sestavine košare					
Vrsta*	Količina sestavine	Valuta	Indeks	Sponzor indeksa	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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. Če je cena **sestavine košare** navedena v drugi valuti kot USD, bo obravnavana kot da je v USD (to pomeni zamenjavo 1:1) za izračun vrednosti **košare**.

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

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**.

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

Datumi		Nominalna vrednost	100,00 USD
Začetni datum ocenitve	24. 03. 2020	Udeležbeno razmerje	100% nominalne vrednosti deljene z začetno referenčno ceno .
Datum izdaje	25. 03. 2020	Valuta produkta	Ameriški dolar „USD“ (Quanto – zavarovano z valuto)
Končni datum ocenitve	23. 03. 2026	Cene osnovnega sredstva	
Datum zapadlosti	25. 03. 2026	Začetna referenčna cena	100,00 USD
Obdobje opazovanja meje	Začetek na datum izdaje in konec na končni datum ocenitve .	Končna referenčna cena ^{NI}	Vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare za končni datum ocenitve .
Parametri		Referenčna cena meje ^{NI}	Vsaka vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na določenih cenah sestavlin košare .
Mejna raven	50,00% od začetne referenčne cene .		
Raven bonusa	168,00% od začetne referenčne cene .		
Znesek bonusa	168,00 USD		
Raven kapice	168,00% od začetne referenčne cene .		
Največji znesek	168,00 USD		

^{NI} Zaradi načina izračuna **osnovnega sredstva sestavina košare** z najnižjim rezultatom opredeli to referenčno ceno.

Mejni dogodek

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

Prosimo, upoštevajte: zaradi načina izračuna **osnovnega sredstva** bo sprožen **mejni dogodek** na splošno takoj, ko je ustrezná cena vsaj ene **sestavine košare** manjša ali enaka 50% njene ustrezne individualne cene na **začetni datum ocenitve**.

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na **datum zapadlosti** boste prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka **ravni bonusa**, boste prejeli **znesek bonusa**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša kot **raven bonusa**, vendar ni prišlo do **mejnega dogodka**, boste prejeli tudi **znesek bonusa**.
- Če je **končna referenčna cena** manjša kot **raven bonusa** in je prišlo do **mejnega dogodka**, boste prejeli **končno referenčno ceno** pomnoženo z **udeležbenim razmerjem**.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega **povzetka** so bili **vrednostni papirji** pripuščeni za trgovanje na Tehnični platformi 2 Stuttgartske borze.

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

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

Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

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

Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

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

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Ker vrednost indeksa izvira iz sestavin indeksa, tveganje indeksa kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin indeksa.
- Ker je vrednost **košare** izpeljana iz **sestavlin košare**, tveganje **košare** 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 tržnega tveganja **košare** nad individualno tržno tveganje vsake **sestavine košare**.
- Vsaka odločitev **izdajatelja** glede sestave **košare** – ali celo njena opustitev – se lahko naknadno izkaže kot neugodna za **vrednostne papirje**.

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

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

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

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

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

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

Lahko kupite **vrednostne papirje** preko finančnega posrednika od **izdajatelja** ali na mestu trgovanja. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** ali ustrezno trgovalno mesto in bo nenehno prilagojena s strani **izdajatelja**, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o mestih trgovanja, na katerih je dovoljeno trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 23. 03. 2026, pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

- Vsi stroški so vključeni v **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na eno enoto **vrednostnih papirjev**.
- 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	1,350427 USD
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	1,149573 USD
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	Nobeni

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

Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

Pomembni konflikti interesov

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

- **Izdajatelj** lahko pridobi nejavne informacije v zvezi z **osnovnim sredstvom**, ki so lahko pomembne za rezultat ali oceno **vrednostnih papirjev**, **izdajatelj** pa ni dolžan razkriti take informacije.
- **Izdajatelj** običajno izvaja trgovalne dejavnosti v **osnovnem sredstvu** ali (i) za namen zavarovanja v zvezi z **vrednostnimi papirji** ali (ii) za **izdajateljeve** lastne in upravljanje račune ali (iii) kadar izvaja naročila strank. Če **izdajatelj** ni (več)

popolnoma zavarovan pred tveganjem cene **vrednostnih papirjev**, bo vsak vpliv na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**, ki je neugoden za vas, imel za rezultat ugodno spremembo v gospodarski situaciji **izdajatelja** in obratno.

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavalatelj**“) priredilo dana 1. 12. 2022. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2D8Z9 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavalatelju** svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavalatelja**. Prospekt (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 30. 11. 2022. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 8. 7. 2022. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

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

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

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**.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavalatelj** samo ako (i) **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**.

Ključne informacije o izdavalatelju

Tko je izdavalatelj vrijednosnih papira?

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

Vrijednosne papire je prvotno izdalo društvo Raiffeisen Centrobank AG (identificirano svojim identifikatorom pravne osobe 529900M2F7D5795H1A49, u daljnjem tekstu: „**izvorni izdavalatelj**“). **Izvorni izdavalatelj** je svoje poslovanje s certifikatima uključujući sva povezana prava i obveze u svezi s **vrijednosnim papirima** prenio na **izdavalatelja** uz stupanje na snagu na dan 1. prosinca 2022. godine.

Glavne djelatnosti izdavalatelja

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

Većinski dioničari izdavalatelja

Izdavalatelj je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 58,8 % **izdavalateljevih** izdanih dionica na dan 30. 9. 2022.. **Izdavalateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 41,2 %.

Tablica na desnoj strani prikazuje postotke dionica u opticaju koje su u stvarnom vlasništvu **izdavalateljevih** glavnih dioničara, regionalnih banaka društva Raiffeisen. Prema **izdavalateljevim** saznanjima, nijedan drugi

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

dioničar nema u stvarnom vlasništvu više od 4 % **izdavateljevih** dionica. Regionalne banke društva Raiffeisen nemaju glasačka prava koja se razlikuju od prava drugih dioničara.

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 30. 9. 2022. i ne uključuju 322.204 trezorske dionice.

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

Glavni direktori izdavatelja

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

Ovlašteni revizori izdavatelja

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

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

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

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

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

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

¹ Prošlogodišnje brojeve su prilagođene zbog promjene raspoređivanja (prestanak poslovanja u skladu s MSFI 5).

Bilanca

	Nerevidirana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)	Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura)		Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹
	30. 9. 2022.	31. 12. 2021.	31. 12. 2020.	
Ukupna imovina	219.834	192.101	165.959	
Nadređeni dug ²	197.342	173.460	148.438	
Podređeni dug	3.108	3.165	3.233	
Zajmovi klijentima	109.066	100.832	90.671	
Depoziti klijenata	129.786	115.153	102.112	
Vlasnički kapital	19.385	15.475	14.288	
Omjer loših zajmova ³	1,7 %	1,8 %	2,1 %	
Omjer loših izloženosti ⁴	1,5 %	1,6 %	1,9 %	
Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵	14,4 %	13,1 %	13,6 %	10,51 %
Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi)	18,1 %	17,6 %	18,4 %	14,97 %
Omjer financijske poluge (prema punoj stopi)	7,1 %	6,1 %	6,4 %	3,0 %

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

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

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

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

⁵ Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

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

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2D8Z9 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Predstavljani su trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Vrijednosni papiri** ne posjeduju nazivnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica **vrijednosnih papira**. **Nominalna vrijednost vrijednosnih papira** je 100,00 USD. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedilo je dana 25. 3. 2020. po **cijeni izdanja** u iznosu od 120,00 USD.

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.

Vrijednosni papiri su Bonusni certifikati s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate za otkup izvršit će se u USD. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura fiksni iznos osim ako **odnosni instrument** dosegne ili padne ispod **granične razine** tijekom određenog razdoblja. U tom slučaju će se fiksni iznos zamijeniti ograničenim sudjelovanjem u rezultatima **odnosnog instrumenta** do **razine gornjeg praga**.

Budući da su **vrijednosni papiri** zaštićeni od valutnog rizika, potrebna preračunavanja različitih iznosa izvršit će se na osnovi 1:1, odnosno iznos koji se plaća u jednoj valuti tretirat će se kao da je isti iznos u drugoj valuti.

Primate na znanje sljedeće:

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

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

Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje otkupa

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

Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	Američki dolar „USD“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
Biračka košarica	Košarica Worst-of

Komponente košarice					
Vrsta *	Broj komponenti	Valuta	Indeks	Pokrovitelj indeksa	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

* „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. Ako se cijena **komponente košarice** navodi u valuti koja nije USD, tretirat će se kao da je u USD (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) za izračunavanje vrijednosti **košarice**.

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

Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospijeca**. Ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**.

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

Datumi	
Početni datum vrednovanja	24. 3. 2020.
Datum izdanja	25. 3. 2020.
Konačni datum vrednovanja	23. 3. 2026.
Datum dospijeca	25. 3. 2026.
Razdoblje promatranja granice	Koje počinje na datum izdanja , a završava na konačni datum vrednovanja .
Parametri	
Granična razina	50,00 % od početne referentne cijene .
Razina bonusa	168,00 % od početne referentne cijene .
Iznos bonusa	168,00 USD
Razina gornjeg praga	168,00 % od početne referentne cijene .
Najviši iznos	168,00 USD

Nominalna vrijednost	100,00 USD
Multiplikator	100 % od nominalne vrijednosti podijeljeno s početnom referentnom cijenom .
Valuta proizvoda	Američki dolar „USD“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena	100,00 USD
Konačna referentna cijena^{MI}	Vrijednost odnosnog instrumenta na temelju službenih zaključnih cijena komponenti košarice za konačni datum vrednovanja .
Referentna cijena granice^{MI}	Bilo koja vrijednost odnosnog instrumenta na temelju posebnih cijena komponenti košarice .

^{MI} Zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **komponenta košarice** s najnižim rezultatima odredit će tu referentnu cijenu.

Granični događaj

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

Primate na znanje: zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **granični događaj** izazvat će se općenito čim mjerodavna cijena najmanje jedne **komponente košarice** bude niža ili jednaka 50 % od njezine mjerodavne pojedinačne cijene na **početni datum vrednovanja**.

Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospijeca** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša ili jednaka **razini bonusa**, primit ćete **iznos bonusa**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine bonusa** ali nikakav **granični događaj** nije nastupio, također ćete primiti **iznos bonusa**.
- Ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine bonusa** i ako je **granični događaj** nastupio, primit ćete **konačnu referentnu cijenu** pomnoženu s **multiplikatorom**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **vrijednosni papiri** uvršteni su za trgovanje na Tehničkoj platformi 2 Stuttgartske burze.

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

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

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da vrijednost indeksa proizlazi iz komponenti indeksa, rizik indeksa u cjelini sadrži rizik svih komponenti indeksa.
- Budući da vrijednost košarice proizlazi iz komponenti košarice, rizik košarice u cjelini sadrži rizik svih komponenti košarice.
- Vrijednost košarice u cjelini potpuno ovisi o vrijednosti jedine komponente košarice s najnižim rezultatima, čime potpuno uklanja svaki učinak diversifikacije te podiže tržišni rizik košarice iznad pojedinačnog tržišnog rizika svake komponente košarice.
- Svaka odluka izdavalca o sastavu košarice – ili čak o njegovom propustu – može se naknadno pokazati nepovoljnim za vrijednosne papire.

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

- Izdavalac 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, izdavalca i određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

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

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

Vrijednosne papire možete kupovati putem financijskog posrednika izdavalca ili na mjestu trgovanja. Cijenu po kojoj možete kupovati vrijednosne papire dobit ćete od izdavalca ili mjerodavnog mjesta trgovanja, a izdavalac će je neprekidno usklađivati radi odražavanja trenutnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?” ako želite pobliže informacije o mjestima trgovanja na kojima su vrijednosni papiri uvršteni za trgovanje.

Posljednji dan na koji možete kupovati vrijednosne papire bit će 23. 3. 2026., pri čemu izdavalac može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

Primiti 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 izdavalca u trenutku izrade ovog sažetka.

Primiti sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u cijenu izdanja, odnosno kotiranu cijenu, vrijednosnih papira. Odnose se na jednu jedinicu vrijednosnih papira.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, vrijednosnih papira.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja vrijednosnih papira prije dospelja.
- 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	1,350427 USD
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	1,149573 USD
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ih
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ih

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

Bitni sukobi interesa

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

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

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 01.12.2022 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A2D8Z9 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюме следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът („проспект“) е съставен от (i) документа за ценните книжа на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 30.11.2022 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 08.07.2022 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

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

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

Забележка:

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

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

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

Ценните книжа първоначално са емитирани от „Райфайзен Центробанк АГ“ [Raiffeisen Centrobank AG] (регистрирано под идентификатор на юридическо лице 529900M2F7D5795H1A49, „първоначалния емитент“). Първоначалният емитент е прехвърлил своята сертификатна дейност, включително всички съответни права и задължения, свързани с ценните книжа, на емитента, считано от 1 декември 2022 г.

Основна дейност на емитента

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

Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки Raiffeisen, които съвместно притежават приблизително 58,8% от акциите на емитента, емитирани към 30.09.2022. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 41,2%.

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

В таблицата вдясно са показани процентите акции в обращение, чийто бенефициарен собственик са основните акционери на **емитента** — регионалните банки Raiffeisen. Доколкото е известно на **емитента**, няма друг акционер, който да е бенефициарен собственик на повече от 4% от акциите на **емитента**. Регионалните банки Raiffeisen не притежават права на глас, различни от тези на останалите акционери.

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 30.09.2022, като в тези данни не са включени 322 204 съкровищни акции.

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

Основни управители на емитента

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

Регистрирани одитори на емитента

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

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

Каква е основната финансова информация относно емитента?

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

Консолидиран отчет за доходите

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

¹ Стойностите от предходната година са адаптирани поради променено разпределение (МСФО 5 — преустановени дейности).

Баланс

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

Дял на необслужваните експозиции ⁴	1,5%	1,6%	1,9%	
Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵	14,4%	13,1%	13,6%	10,51%
Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище)	18,1%	17,6%	18,4%	14,97%
Коефициент на ливъридж (максимално равнище)	7,1%	6,1%	6,4%	3,0%

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

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

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

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

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

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

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

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A2D8Z9 и са уредени от австрийското законодателство. Те са представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на притежител). **Ценните книжа** не притежават номинал и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Номиналната стойност на **ценните книжа** е 100,00 USD. Първоначалната емисия на **ценните книжа** е извършена на 25.03.2020 с **емисионна цена** 120,00 USD.

Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**, равностойни по ранг с всички други необезпечени и неподчинени задължения на **емитента** с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми.

Ценните книжа са Бонус сертификати с таван. Тяхната класификация по EUSIPA е 1250. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) USD. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **нивото на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **горния праг**.

Тъй като **ценните книжа** са валутно хеджирани, необходимите превалутирания на платимите суми се извършват 1:1, т.е. дадена сума в едната валута ще се третира така, сякаш е същата сума в другата валута.

Забележка:

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

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

Кошница в качеството на базов инструмент за определяне на погасяване

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

Базов инструмент за погасяване	
Валута на базовия инструмент	Щатски долар „USD“ (Кванто — валутно хеджирани)
Избираща кошница	Кошница „Най-слабото“

Компоненти на кошницата					
Вид *	Количество на компонента	Валута	Индекс	Спонсор на индекса	ISIN
Idx	0,036831	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Idx	0,040861	USD	S&P 500®	S&P Dow Jones Indices LLC	US78378X1072

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

След първоначалната дата на оценка, стойността на кошницата ще се изчислява от емитента чрез (i) умножаване на цената на всеки компонент на кошницата по количеството на компонента и (ii) вземане на най-малката от всички получени суми. Ако цената на компонент на кошницата е посочена във валута, различна от USD, тя ще се третира така, сякаш е в(ъв) USD (т.е. превалутирание 1:1), за изчисляването на стойността на кошницата.

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

Погасяване

Погасяването на ценните книжа е променливо. Ще получите погасяването на датата на падеж. То зависи от (i) определени цени на базовия инструмент на определени дати и (ii) определени параметри на ценните книжа.

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

Дати	
<u>Първоначална дата на оценка</u>	24.03.2020
<u>Дата на емисията</u>	25.03.2020
<u>Окончателна дата на оценка</u>	23.03.2026
<u>Дата на падеж</u>	25.03.2026
<u>Период на наблюдение за бариера</u>	Започващ на <u>датата на емисията</u> и приключващ на <u>окончателната дата на оценка</u> .
Параметри	
<u>Ниво на бариера</u>	50,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> .
<u>Бонус ниво</u>	168,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> .
<u>Бонус сума</u>	168,00 USD
<u>Горен праг</u>	168,00% от <u>първоначалната референтна цена</u> .

<u>Максимална сума</u>	168,00 USD
<u>Номинална стойност</u>	100,00 USD
<u>Множител</u>	100% от <u>номиналната стойност</u> , делено на <u>първоначалната референтна цена</u> .
<u>Валута на продукта</u>	Щатски долар „USD“ (Кванто — валутно хеджирани)
Цени на базовия инструмент	
<u>Първоначална референтна цена</u>	100,00 USD
<u>Окончателна референтна цена</u> ^{ми}	Стойността на <u>базовия инструмент</u> въз основа на официалните цени при затваряне на <u>компонентите на кошницата</u> за <u>окончателната дата на оценка</u> .
<u>Референтна цена за бариера</u> ^{ми}	Която и да е стойност на <u>базовия инструмент</u> въз основа на конкретни цени на <u>компонентите на кошницата</u> .

^{ми} Поради метода на изчисление на базовия инструмент, тази референтна цена се определя от компонента на кошницата с най-слабо развитие.

Бариерно събитие

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

Забележка: поради метода на изчисление на базовия инструмент, в общия случай бариерно събитие ще бъде задействано веднага щом съответната цена на поне един компонент на кошницата стане по-малка от или равна на 50% от неговата съответна отделна цена към първоначалната дата на оценка.

Погасяване в края на срока

На датата на падеж ще получите:

- Ако окончателната референтна цена е по-голяма от или равна на бонус нивото, ще получите бонус сумата.
- Ако окончателната референтна цена е по-малка от бонус нивото, но не е настъпило бариерно събитие, ще получите също бонус сумата.

- Ако окончателната референтна цена е по-малка от бонус нивото и е настъпило барьерно събитие, ще получите окончателната референтна цена, умножена по множителя.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото резюме ценните книжа са допуснати до търгуване на Техническа платформа 2 на Börse Stuttgart.

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

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

Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

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

Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

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

Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

- Тъй като стойността на даден индекс се извежда от компонентите на индекса, рискът, свързан с индекса като цяло, съдържа риска по всички компоненти на индекса.
- Тъй като стойността на дадена кошница се извежда от компонентите на кошницата, рискът, свързан с кошницата като цяло, съдържа риска по всички компоненти на кошницата.
- Стойността на кошницата като цяло зависи напълно от стойността на конкретния компонент на кошницата с най-слабо развитие, поради което целият диверсификационен ефект се губи и пазарният риск на кошницата надхвърля отделния пазарен риск на всеки компонент на кошницата.
- Всяко решение на емитента по отношение на състава на кошницата — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за ценните книжа.

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

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

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

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

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

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

Можете да закупите ценните книжа чрез финансов посредник от емитента или на място за търговия. Цената, на която ще закупите ценните книжа, ще бъде определена от емитента или съответната борса и постоянно ще се коригира от емитента така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно местата за търговия, на които са допуснати до търгуване ценните книжа, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

Последният ден, на който можете да закупите ценните книжа, е 23.03.2026, като емитентът обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи	1,350427 USD

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

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

Еднократни изходни разходи по време на срока	1,149,573 USD
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

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

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

Защо е съставен този проспект?

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

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

Съществени конфликти на интереси

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

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

