

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 3 March 2021 by Raiffeisen Centrobank AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A2QDF5 (the “**securities**”) to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the prospectus of the **securities** (the “**prospectus**”) and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The **prospectus** consists of the base prospectus dated 8 May 2020 (the “**base prospectus**”), the issue specific final terms (the “**final terms**”) and the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant for the **securities**.

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

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

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus”.

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.

If the **summary** is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the **prospectus**, or it does not provide, when read together with the other parts of the **prospectus**, key information in order to aid you when considering whether to invest in the **securities**, civil liability attaches only to the **issuer**.

Key information about the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

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

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

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

What is the key financial information regarding the issuer?

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

Please note the following:

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

	2019	2018
Income statement	in thousand EUR (rounded)	
Net interest result	-39,652	-19,398
Net fee and commission income ^P	-1,731	-935
Net impairment loss on financial assets ^P	221	-223
Net trading income ^P	99,776	78,948
Result on ordinary activities	14,546	15,728
Net income for the year	11,573	13,004
Balance sheet	in thousand EUR (rounded) or in percent	
Total assets	4,440,234	3,735,352
Senior unsecured debt ^P	4,300,778	3,596,141
Subordinated debt	0	0
Loans and advances to customers	46,266	120,213

Liabilities to customers	466,489	364,975
Core capital before deductions	116,474	113,950
Non-performing loans	0	0
Core capital ratio, total	20.8%	23.6%
Own funds ratio	20.8%	23.6%
Net leverage ratio *	12.9%	13.8%

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

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

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

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A2QDF5 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **issuer's** obligations under the **securities** constitute unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer** ranking equally with all unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer**, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law. The **specified denomination** of the **securities** is USD 1,000.00 and their aggregate principal amount will be up to USD 100,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 6 April 2021 at an **issue price** of USD 1,000.00.

The **securities** are Barrier Reverse Convertibles (eusipa 1230). The **securities** provide you (i) multiple fixed interest payments and (ii) a variable redemption at the end of the term of the **securities** by either (a) payment of a monetary amount or (b) delivery of the **reference asset**. Interest and redemption payments will be in 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 **strike**.

Please note: The terms and conditions of the **securities** grant the **issuer** the right upon certain extraordinary events (e.g. market disruptions, capital measures relating to the **underlying**, legislative changes) to either (i) adjust the terms of the **securities** or (ii) early redeem the **securities** at the then prevailing fair market value. What you receive in such case will differ from the descriptions in this **summary** and may even include a total loss of the invested capital.

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

Basket as underlying for the determination of 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"
Selecting basket	Worst-of Basket

Basket components				
Type*	Currency	Shares	Exchange	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Interest

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

Interest period no.	Interest payment date	Interest rate	Expected interest amount
1	6 April 2022	10.25%	USD 102.50
2	6 April 2023	10.25%	USD 102.50

Redemption

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

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

Dates	
Initial valuation date	1 April 2021
Final valuation date	3 April 2023
Maturity date	6 April 2023
Barrier observation period	The final valuation date .
Parameters	
Strike	100.00% of the initial reference price .
Barrier	60.00% of the initial reference price .

Specified denomination	USD 1,000.00
Product currency	U.S. dollar "USD"
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}	The final reference price .

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

Redemption at the end of term

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

- If the **final reference price** is greater than the **barrier**, you will receive the **specified denomination**.
- Otherwise, i.e. if the **final reference price** is less than or equal to the **barrier**, you will receive a certain number of the **reference asset**. The number of the **reference asset** you may receive will be the **component quantity** of the **reference asset** multiplied by ten. The resulting value will be rounded to five digits after the comma. If the number to be delivered is not a whole number, instead of delivery of the non-integer part of such number you will receive payment of the cash equivalent of such non-integer part.

Where will the securities be traded?

At the time of creation of this **summary**, the **issuer** has no intentions to apply for trading of the **securities** on any regulated or unregulated market.

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

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

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

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

Risks due to the particular structuring of the securities

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

Risks originating from the type of the underlying

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

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

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

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

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

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 8 March 2021 and ending on 31 March 2021. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

Starting on the **issue date**, you may purchase the **securities** directly from the **issuer**. The price at which you may purchase the **securities** will be provided by the **issuer** and will be continuously adjusted by the **issuer** in order to reflect the current market situation. See the section “Where will the securities be traded?” above for information about the exchanges the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on.

The last day on which you may purchase the **securities** will be 3 April 2023, 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.

Investment details	
Subscription period	8 March 2021 to 31 March 2021
Issue date	6 April 2021
Issue price	USD 1,000.00 (100.00% of the specified denomination).

What are the costs associated with the securities?

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

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

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

Associated costs	
One-off entry costs [§]	USD 31.20 (3.12%)
One-off exit costs during the term [§]	USD -21.20 (-2.12%)
One-off exit costs at the end of the term [§]	USD 0.00 (0.00%)
Ongoing costs (aggregated over one year) [§]	USD 0.00 (0.00%)

[§] The percentage stated refers to the **specified denomination**.

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

Why is this prospectus being produced?

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

The net proceeds from the issue of the **securities** may be used by the **issuer** for any purpose whatsoever and will, generally, be used by the **issuer** for the generation of profits and its general funding purposes.

Material conflicts of interest

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

- The **issuer** may 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 3.3.2021 von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A2QDF5 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum Prospekt der **Wertpapiere** (der „**Prospekt**“) zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** besteht aus dem Basisprospekt vom 8.5.2020 (der „**Basisprospekt**“), den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

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

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

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die **Wertpapiere** zu investieren, nicht allein auf die **Zusammenfassung**, sondern auf den **Prospekt** als Ganzes.
- Sie könnten einen Teil oder sogar Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.
- Wenn Sie vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem **Prospekt** enthaltenen Informationen geltend machen, könnten Sie in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des **Prospekts** vor Prozessbeginn zu tragen haben.

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

Grundlegende Informationen zur Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

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

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

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

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

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

	2019	2018
Gewinn- und Verlustrechnung	in Tausend Euro (gerundet)	
Nettozinsergebnis	-39.652	-19.398
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen ^p	-1.731	-935

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

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

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

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

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

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A2QDF5 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbriefte sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die Verpflichtungen der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der **Emittentin**, die mit allen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der **Emittentin** gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird. Der **Nennbetrag** der **Wertpapiere** ist USD 1.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu USD 100.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 6.4.2021 zum **Ausgabepreis** von USD 1.000,00 stattfinden.

Die **Wertpapiere** sind Korbanleihen mit Barriere (eusipa 1230). Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen (i) mehrfache fixe Zinszahlungen und (ii) eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** entweder durch (a) Zahlung eines Geldbetrages oder (b) Lieferung des **Referenzwertes**. Zins- und Tilgungszahlungen erfolgen in 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 **Basispreis** getauscht.

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

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

Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

Basiswert für Tilgung

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

Basiswertwährung	US-Dollar „USD“
Auswählender Korb	Worst-of Korb

Korbbestandteile				
Typ *	Währung	Aktien	Börse	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Verzinsung

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

Zinsperioden-Nr.	Zinszahlungstag	Zinssatz	Voraussichtlicher Zinsbetrag
1	6.4.2022	10,25%	USD 102,50
2	6.4.2023	10,25%	USD 102,50

Tilgung

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

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

Tage	
Erster Bewertungstag	1.4.2021
Letzter Bewertungstag	3.4.2023
Fälligkeitstag	6.4.2023
Barrierebeobachtungszeitraum	Der letzte Bewertungstag .
Parameter	
Basispreis	100,00% des ersten Referenzpreises .
Barriere	60,00% des ersten Referenzpreises .

Nennbetrag	USD 1.000,00
Produktwährung	US-Dollar „USD“
Basiswertpreise	
Erster Referenzpreis	USD 100,00
Letzter Referenzpreis ^{BM}	Der Wert des Basiswertes aufgrund der offiziellen Schlusskurse der Korbbestandteile für den letzten Bewertungstag .
Barrierereferenzpreis ^{BM}	Der letzte Referenzpreis .

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

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer als die **Barriere** ist, erhalten Sie den **Nennbetrag**.
- Anderenfalls, d. h. falls der **letzte Referenzpreis** kleiner oder gleich der **Barriere** ist, erhalten Sie eine bestimmte Anzahl des **Referenzwertes**. Die Anzahl des **Referenzwertes**, die Sie erhalten können, ist gleich der **Bestandteilanzahl** des **Referenzwertes** multipliziert mit zehn. Der resultierende Wert wird gerundet auf fünf Nachkommastellen. Wenn die zu liefernde Anzahl keine ganze Zahl ist, werden Sie anstatt der Lieferung des Bruchteils einer solchen Anzahl eine diesem Bruchteil entsprechende Barzahlung erhalten.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** weder an einem geregelten noch an einem ungeregelten Markt zu beantragen.

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

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

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

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

Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der **Wertpapiere**

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

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

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

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

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

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

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

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 8.3.2021 beginnt und am 31.3.2021 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

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

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 3.4.2023, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

Anlagedetails	
Zeichnungsfrist	8.3.2021 bis 31.3.2021
Ausgabetag	6.4.2021
Ausgabepreis	USD 1.000,00 (100,00% des Nennbetrages).

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

Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

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

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten [§]	USD 31,20 (3,12%)
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit [§]	USD -21,20 (-2,12%)
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit [§]	USD 0,00 (0,00%)
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt) [§]	USD 0,00 (0,00%)

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

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

Wesentlichste Interessenkonflikte

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

- Die **Emittentin** kann 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 03.03.2021 przez Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A2QDF5 („**papiery wartościowe**”). Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do prospektu emisyjnego **papierów wartościowych** („**prospekt**”). Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także ryzyk związanych z **papierami wartościowymi** i **emitentem**. **Prospekt** ten składa się z prospektu emisyjnego podstawowego z dnia 08.05.2020 („**prospekt emisyjny podstawowy**”), warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

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

Emitent może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus”.

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.

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

Kluczowe informacje na temat emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

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

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

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

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

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

	2019	2018
Rachunek zysków i strat	w tys. EUR (w zaokrągleniu)	
Wynik odsetkowy	-39 652	-19 398
Wynik z tytułu opłat i prowizji ^p	-1 731	-935
Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów	221	-223

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

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

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

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

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A2QDF5 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). Zobowiązania **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych** stanowią niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania **emitenta** traktowane na równi ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami **emitenta**, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo na mocy obowiązujących przepisów prawa. **Określony nominal papierów wartościowych** wynosi 1 000,00 USD, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 100 000 000,00 USD. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 06.04.2021 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 USD.

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Odwrotnie Zamienne z Barierą (eusipa 1230). **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) wielokrotne stałe płatności odsetek i (ii) zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** w drodze (a) wypłaty kwoty pieniężnej lub (b) dostawy **aktywa referencyjnego**. Płatności odsetek i płatności z tytułu wykupu będą realizowane w 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 **cen bazowej**.

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

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

Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

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**.

Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu bazowego	dolar amerykański „USD”
Koszyk wybierający	Koszyk typu worst-of

Składowiki koszyka				
Rodzaj*	Waluta	Akcje	Giełda	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

Ilość każdego ze **składowików koszyka** zostanie obliczona poprzez podzielenie 100,00 USD przez odpowiednią cenę danego **składowika koszyka** obowiązującą w **początkowej dacie wyceny**.

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.

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

Oprocentowanie

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

Nr okresu odsetkowego	Data płatności odsetek	Stopa procentowa	Oczekiwana kwota odsetek
1	06.04.2022	10,25%	102,50 USD
2	06.04.2023	10,25%	102,50 USD

Wykup

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

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
Początkowa data wyceny	01.04.2021
Ostateczna data wyceny	03.04.2023
Termin zapadalności	06.04.2023
Okres obserwacji bariery	Ostateczna data wyceny.
Parametry	
Cena bazowa	100,00% początkowej ceny referencyjnej.
Poziom bariery	60,00% początkowej ceny referencyjnej.

Określony nominal	1 000,00 USD
Waluta produktu	dolar amerykański „USD”
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}	Ostateczna cena referencyjna.

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

Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **poziomu bariery**, Inwestor otrzyma **określony nominal**.
- W innym przypadku, tj. jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu bariery** lub mu równa, Inwestor otrzyma określoną liczbę **aktywa referencyjnego**. Liczbę **aktywa referencyjnego**, jaką może otrzymać Inwestor, stanowić będzie **ilość składników aktywa referencyjnego** pomnożona przez dziesięć. Otrzymana wartość zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku. Jeżeli liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, nie będzie liczbą całkowitą, wówczas zamiast dostawy ułamka takiej liczby Inwestorowi zostanie wypłacona równowartość tego ułamka.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** nie zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** na żadnym rynku regulowanym ani nieregulowanym.

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

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

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

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

Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

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

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

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

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

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

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

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

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 08.03.2021 do 31.03.2021. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

Począwszy od **daty emisji** Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** bezpośrednio od **emitenta**. Cena, po której Inwestor może nabyć **papiery wartościowe**, zostanie podana przez **emitenta**

Szczegóły inwestycji	
Okres przyjmowania zapisów	08.03.2021 do 31.03.2021
Data emisji	06.04.2021
Cena emisyjna	1 000,00 USD (100,00% określonego nominalu).

i będzie podlegała stałym dopasowaniom przez **emitenta** w celu odzwierciedlenia aktualnej sytuacji rynkowej. Informacje o giełdach, na których **emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu **papierami wartościowymi**, zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?”.

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 03.04.2023, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

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

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

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia ⁵	31,20 USD (3,12%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania ⁵	-21,20 USD (-2,12%)
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania ⁵	0,00 USD (0,00%)
Koszty bieżące (łącznie w skali roku) ⁵	0,00 USD (0,00%)

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

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

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

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

Znaczące konflikty interesów

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

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

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 03/03/2021 da Raiffeisen Centrobank AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A2QDF5 (i “**titoli**”) a tutti i potenziali investitori (“voi” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al prospetto dei **titoli** (il “**prospetto**”) e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il **prospetto** è costituito dal prospetto di base emesso in data 08/05/2020 (il “**prospetto di base**”), dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell’**emittente** è “Raiffeisen Centrobank AG”. La denominazione commerciale è “Raiffeisen Centrobank” o “RCB”. La sede legale dell’**emittente** è Tegetthoffstraße 1, 1010 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49.

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

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus”.

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 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.

Qualora la **nota di sintesi** risulti fuorviante, imprecisa o incoerente, se letta insieme con le altre parti del **prospetto**, o non offra, se letta insieme con le altre parti del **prospetto**, le informazioni chiave per aiutare gli investitori al momento di valutare l’opportunità di investire in tali **titoli**, la responsabilità civile incombe solo sull’**emittente**.

Principali informazioni sull’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

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

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

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

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all’emittente?

Le informazioni indicate nella tabella sulla destra sono tratte dai bilanci d’esercizio dei periodi indicati nonché dalle informazioni interne fornite dall’**emittente**. Nella relazione di revisione non sono presenti descrizioni legate alle informazioni finanziarie sugli esercizi passati.

Si prega di osservare quanto segue:

- Il net leverage ratio contrassegnato con

	2019	2018
Conto economico	in migliaia di EUR (arrotondate)	
Risultato netto da interessi	−39.652	−19.398
Ricavi netti da commissioni e compensi ^p	−1.731	−935
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie ^p	221	−223
Ricavi commerciali netti ^p	99.776	78.948

un * esclude certe posizioni di rischio infragruppo, soprattutto **RBI**.

- Le cifre contrassegnate con ^P rappresentano cifre consolidate nel prospetto di base.

Risultato della gestione ordinaria	14.546	15.728
Proventi totali netti dell'esercizio	11.573	13.004
Stato patrimoniale	in migliaia di EUR (arrotondate) o in percentuale	
Attività totali	4.440.234	3.735.352
Debito di primo rango non garantito ^P	4.300.778	3.596.141
Debiti subordinati	0	0
Finanziamenti e crediti di clienti	46.266	120.213
Passività nei confronti di clienti	466.489	364.975
Capitale di base al lordo degli elementi da dedurre	116.474	113.950
Crediti non performanti	0	0
Coefficiente di capitale di base, totale	20,8%	23,6%
Quota di fondi propri	20,8%	23,6%
Net leverage ratio *	12,9%	13,8%

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

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

Informazioni chiave sui titoli

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A2QDF5 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I Titoli saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente al portatore, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). Le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli** rappresentano obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, le quali sono in rango equiparabili con tutte le obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, fatte salve quelle obbligazioni che possono essere assistite da privilegio ai sensi delle disposizioni inderogabili di una legge. L'**importo nominale** dei **titoli** è USD 1.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a USD 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 06/04/2021 ad un **prezzo di emissione** pari a USD 1.000,00.

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

Si prega di osservare quanto segue: Le condizioni contrattuali dei **titoli** garantiscono all'**emittente**, al presentarsi di particolari eventi straordinari (come perturbazioni di mercato, misure a favore del capitale relative al **sottostante**, modifiche legislative), il diritto (i) di modificare la scadenza dei **titoli** oppure (ii) di riscattare anticipatamente i **titoli** al prevalente giusto valore di mercato del momento. In un tale caso ciò che riceverete sarà diverso da quanto descritto nella presente **nota di sintesi** e potrebbe persino includere una perdita totale del capitale investito.

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"
Paniere selezionante	Paniere worst-of

Componenti del paniere				
Tipo *	Valuta	Azioni	Borsa	ISIN

Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Interesse

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

Periodo d’interesse n°	Data di pagamento dell’interesse	Tasso di interesse	Importo dell’interesse atteso
1	06/04/2022	10,25%	USD 102,50
2	06/04/2023	10,25%	USD 102,50

Riscatto

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

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

Date	
Data di valutazione iniziale	01/04/2021
Data di valutazione finale	03/04/2023
Data di scadenza	06/04/2023
Periodo di osservazione della barriera	La data di valutazione finale .
Parametri	
Livello strike	100,00% del prezzo di riferimento iniziale .
Livello barriera	60,00% del prezzo di riferimento iniziale .

Importo nominale	USD 1.000,00
Valuta del prodotto	Dollaro statunitense “USD”
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}	Il prezzo di riferimento finale .

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

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore del **livello barriera**, riceverete l’**importo nominale**.
- In caso contrario, il che equivale a dire qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore o uguale al **livello barriera**, riceverete un determinato numero di unità del **attivo di riferimento**. Il numero di unità di **attivo di riferimento** che potreste ricevere sarà pari alla **quantità del componente** dell’**attivo di riferimento** moltiplicata per dieci. Il valore risultante verrà arrotondato per eccesso a cinque cifre dopo la virgola. Qualora il numero da consegnare non sia un numero intero, al posto della consegna della parte non integra di tale numero riceverete il pagamento dell’equivalente monetario di tale parte non integra.

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** non intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alle quotazioni su nessun mercato regolamentato o non regolamentato.

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

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

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

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

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

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

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

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

Informazioni chiave sull'offerta dei titoli al pubblico e/o all'ammissione degli stessi alle quotazioni su mercato regolamentato

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

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 08/03/2021 e termina in data 31/03/2021. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

A partire dalla **data di emissione**, potrete acquistare i **titoli** direttamente dall'**emittente**. Il prezzo di acquisto dei **titoli** verrà fornito dall'**emittente** e verrà continuamente modificato dall'**emittente** in modo tale da rispecchiare l'attuale situazione di mercato. Per ulteriori informazioni sulle borse in cui l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** alle quotazioni, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 03/04/2023, 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.

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 08/03/2021 al/all' 31/03/2021
Data di emissione	06/04/2021
Prezzo di emissione	USD 1.000,00 (100,00% dell'importo nominale).

Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

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

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum ^{\$}	USD 31,20 (3,12%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità ^{\$}	USD -21,20 (-2,12%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità ^{\$}	USD 0,00 (0,00%)
Costi correnti (calcolati per l'intero anno) ^{\$}	USD 0,00 (0,00%)

^{\$} La percentuale indicata si riferisce all'**importo nominale**.

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

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

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

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

Principali conflitti di interesse

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

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

SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 3. 3. 2021 společností Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A2QDF5 („**cenné papíry**“) jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k prospektu **cenných papírů** („**prospekt**“) a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. **Prospekt** se skládá ze základního prospektu ze dne 8. 5. 2020 („**základní prospekt**“), z konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

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

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

Emitent může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus“.

Upozorňujeme na následující:

- Chystáte se koupit produkt, který není jednoduchý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezkládejte** žádná rozhodnutí investovat do **cenných papírů** na **shrnutí** samotném, nýbrž vezměte v úvahu celý **prospekt**.
- Mohli byste přijít o část či dokonce o veškerý investovaný kapitál.
- Pokud vznesete u soudu nárok na základě informací obsažených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.

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

Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

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

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

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

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

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

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

Upozorňujeme na následující:

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

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

RBI.

- Položky označené ^P odpovídají hodnotám konsolidovaným v **základním prospektu**.

Čistý zisk za rok	11 573	13 004
Rozvaha	v tisících EUR (zaokrouhleno) nebo v procentech	
Aktiva celkem	4 440 234	3 735 352
Prioritní nezajištěný dluh ^P	4 300 778	3 596 141
Podřízený dluh	0	0
Úvěry a zálohy zákazníkům	46 266	120 213
Závazky vůči zákazníkům	466 489	364 975
Základní kapitál před odpočty	116 474	113 950
Úvěry v selhání	0	0
Podíl základního kapitálu, celkem	20,8 %	23,6 %
Podíl vlastního kapitálu	20,8 %	23,6 %
Čistý pákový poměr *	12,9 %	13,8 %

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

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

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

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A2QDF5 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). Závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů** představují nezajištěné a nepodřízené závazky **emitenta** nacházející se v rovnocenném postavení vůči všem nezajištěným a nepodřízeným závazkům **emitenta**, vyjma takových závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení zákona. **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 USD a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 USD. První emise **cenných papírů** se uskuteční dne 6. 4. 2021 s **emisním kurzem** 1 000,00 USD.

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

Upozornění: Podle podmínek **cenných papírů** je **emitent** oprávněn v případě určitých mimořádných událostí (jakými jsou např. narušení trhu, opatření týkající se kapitálu spojená s **podkladovým aktivem**, legislativní změny) buďto (i) upravit podmínky **cenných papírů**, nebo (ii) předčasně odkoupit **cenné papíry** za spravedlivou tržní cenu převládající v daný okamžik. To, co v takovém případě obdržíte, se bude lišit od popisů uvedených v tomto **shrnutí** a může zahrnovat dokonce i úplnou ztrátu investovaného kapitálu.

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

Koší jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje vybraný **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“
Vybírající koš	Koš worst-of

Komponenty koše				
Druh *	Měna	Aktie	Burza	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global	US0079031078

			Select Market	
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Úročení

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

Úrokové období č.	Datum výplaty úroků	Úroková sazba	Očekávaná částka úroků
1	6. 4. 2022	10,25 %	102,50 USD
2	6. 4. 2023	10,25 %	102,50 USD

Zpětný odkup

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

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

Data	
Počáteční datum ocenění	1. 4. 2021
Konečné datum ocenění	3. 4. 2023
Datum splatnosti	6. 4. 2023
Období sledování bariéry	Konečné datum ocenění
Parametry	
Úroveň strike	100,00 % počáteční referenční ceny.
Úroveň bariéry	60,00 % počáteční referenční ceny.

Určená jmenovitá hodnota	1 000,00 USD
Měna produktu	Americký dolar „USD“
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}	Konečná referenční cena

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

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší než **úroveň bariéry**, obdržíte **určenou jmenovitou hodnotu**.
- V ostatních případech, tj. pokud je **konečná referenční cena** menší nebo rovna **úrovni strike**, obdržíte určité množství **referenčního aktiva**. Množství **referenčního aktiva**, které můžete obdržet, bude odpovídat **množství komponenty referenčního aktiva** vynásobenému deseti. Výsledná hodnota bude zaokrouhlena na šest desetinných míst. Pokud množstvím, které má být doručeno, není celé číslo, obdržíte místo doručení té části, která netvoří celé číslo, platbu odpovídající hodnotě takové části.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** nehodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na žádném regulovaném ani neregulovaném trhu.

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

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

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

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

Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání **cenných papírů**

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

Rizika vyplývající z druhu **podkladového aktiva**

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

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

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

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

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

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

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

Můžete upisovat **cenné papíry** za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 8. 3. 2021 a konče 31. 3. 2021. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

Počínaje **datem emise** máte možnost koupit **cenné papíry** přímo od **emitenta**. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrážel aktuální situaci na trhu. Informace o burzách, na kterých hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 3. 4. 2023, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

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

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na úhrnnou částku jistiny, která odpovídá **určené jmenovité hodnotě**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	8. 3. 2021 až 31. 3. 2021
Datum emise	6. 4. 2021
Emisní kurz	1 000,00 USD (100,00 % určené jmenovité hodnoty).

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady [§]	31,20 USD (3,12 %)
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti [§]	-21,20 USD (-2,12 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti [§]	0,00 USD (0,00 %)
Průběžné náklady (celkem za jeden rok) [§]	0,00 USD (0,00 %)

[§] Uvedené procento se vztahuje k **určené jmenovité hodnotě**.

- Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cenné papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cenné papíry** drženy.
- V průběhu doby platnosti **cenných papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůstků a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývajícím dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

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

Proč je tento prospekt sestavován?

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

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

Nejvýznamnější střety zájmů

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

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

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Centrobank AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2021. 03. 03. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A2QDF5 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztassa a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglaló** az **értékpapírokra** vonatkozó kibocsátási tájékoztató (a „**tájékoztató**”) bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírokkal** és a **kibocsátóval** kapcsolatos kockázatokat. A **tájékoztató** a 2020. 05. 08. napon kelt alaptájékoztatóból (az „**alaptájékoztató**”), kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

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

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

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- **Ne** alapozza az **értékpapírokba** történő befektetési döntését kizárólag az **összefoglalóra**, ehelyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- 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 a befektetők meghozhatják arra vonatkozó döntésüket, hogy az adott **értékpapírokba** befektessenek-e vagy sem.

A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapírok kibocsátója?

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

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

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

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

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

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

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- A * jelzéssel ellátott nettó tőkeáttételi

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

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

- A ^P jelzéssel ellátott adatok az **alaptájékoztató** szerinti konszolidált számadatok.

Tárgyévi nettó jövedelem	11 573	13 004
Mérleg	ezer euróban (kerekítve) vagy százalékban kifejezve	
Eszközök összesen	4 440 234	3 735 352
Előresorolt fedezetlen követelések ^P	4 300 778	3 596 141
Alárendelt követelések	0	0
Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és hitelek	46 266	120 213
Ügyfelekkel szemben fennálló kötelezettségek	466 489	364 975
Saját tőke levonások előtt	116 474	113 950
Nemteljesítő kölcsönök	0	0
Saját tőkehányad, összesen	20,8%	23,6%
Tőke megfelelési mutató	20,8%	23,6%
Nettó tőkeáttételi arány *	12,9%	13,8%

Melyek a kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

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

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A2QDF5 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkor birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). A **kibocsátónak** az **értékpapírokkal** kapcsolatos kötelezettségei a **kibocsátó** biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségei, amelyek a **kibocsátó** egyéb biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, kivéve a kötelező törvényi előírások által előnyben részesített kötelezettségeket. Az **értékpapírok névleges összege** 1 000,00 USD és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 USD. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2021. 04. 06. napon 1 000,00 USD **kibocsátási áron** kerül sor.

Az **értékpapírok**: Fordítottan Átváltható Kötvények Korláttal (eusipa 1230). Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) több rögzített kamatozású kifizetés és (ii) az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás vagy (a) pénzügyi kifizetéssel vagy (b) a **referenciaeszköz** leszállításával. A kamatfizetés és 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 **kötési ár** mértékéig.

Figyelem: 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) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.

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

Kosár mint a 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”
Kiválasztó kosár	Worst-of kosár

Kosár összetevők				
Típus	Pénznem	Részvények	Tőzsde	ISIN-kód

*				
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Kamat

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

Kamatperiódus száma	Kamatfizetés napja	Kamatláb	Várt kamatösszeg
1	2022. 04. 06.	10,25%	102,50 USD
2	2023. 04. 06.	10,25%	102,50 USD

Visszaváltás

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

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok		Névleges összeg	
Induló értékelés napja	2021. 04. 01.		1 000,00 USD
Végso értékelés napja	2023. 04. 03.	Termék pénzneme	Amerikai dollár „USD”
Lejárat napja	2023. 04. 06.	Mögöttes árak	
Korlát megfigyelési időszaka	A végso értékelés napja .	Induló referenciaár	100,00 USD
Paraméterek		Végso referenciaár ^{SZM}	A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján a végso értékelés napja vonatkozásában.
Kötési ár	Az induló referenciaár 100,00%-a.	Korlát referenciaára ^{SZM}	A végso referenciaár .
Korlát szintje	Az induló referenciaár 60,00%-a.		

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

Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **végso referenciaár** magasabb, mint a **korlát szintje**, Ön a **névleges összeget** kapja.
- Egyébként, vagyis ha a **végso referenciaár** alacsonyabb, mint a **korlát szintje** vagy egyenlő azzal, a **referencia eszköz** meghatározott darabszámú egységet kap. A **referencia eszköz** száma, amit Ön kaphat: a **referencia eszköz összetevőinek mennyisége** szorozva tízzel. Az így kapott összeget a tizedesvessző után öt számjegyre kerekítjük. Ha a kapott szám nem egész szám, a törtszámú eszköz leszállítása helyett Ön a törtszámú részzel egyenértékű készpénzes kifizetésben részesül.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának az időpontjában a **kibocsátó** nem tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését valamely szabályozott vagy nem szabályozott piacon.

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

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

Melyek az értékpapírra vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

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

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a 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 **kosár** értéke a **kosár** összetevőiből származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár** összetevőinek kockázatát.
- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a leggyengébb teljesítményű **kosár** összetevő értékétől függ, ami teljesen megszünteti a diverzifikációs hatást, és a **kosár** piaci árkockázatát az egyes **kosár** összetevők egyedi piaci kockázata fölé emeli.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.
- A **kibocsátó** **kosár** összetételét érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **kosárra** és ezáltal az **értékpapírokkal**.

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

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

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

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

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethet be ebbe az értékpapírba?

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2021. 03. 08. napon kezdődő és a 2021. 03. 31. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** közvetlenül a **kibocsátótól** vásárolhatja meg. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon tőzsdékre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervezi, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2023. 04. 03., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek a **névleges összeggel** egyenlő teljes tőkeösszegre vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.

A befektetés részletei	
Jegyzési időszak	2021. 03. 08. – 2021. 03. 31.
Kibocsátás napja	2021. 04. 06.
Kibocsátási ár	1 000,00 USD (a névleges összeg 100,00%-a).

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség ^s	31,20 USD (3,12%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt ^s	-21,20 USD (-2,12%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén ^s	0,00 USD (0,00%)
Folyó költségek (egy évre összesítve) ^s	0,00 USD (0,00%)

^s A megadott százalékos érték a **névleges összegre** vonatkozik.

- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt a tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

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

Miért készült ez a tájékoztató?

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

A **kibocsátó** az **értékpapírok** kibocsátásából származó nettó bevételeit bármilyen célra felhasználhatja, és azt a **kibocsátó** általában nyereség képzésére és általános finanszírozási célokra használja fel.

Leglényegesebb összeférhetlenségi okok

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

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

REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 03.03.2021 de către Raiffeisen Centrobank AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A2QDF5 („**valorile mobiliare**”) oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la prospectul **valorilor mobiliare** („**prospectul**”) și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. **Prospectul** este alcătuit din prospectul de bază din data de 08.05.2020 („**prospectul de bază**”), termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

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

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

Emitentul poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus”.

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.

În cazul în care **rezumatul** este înșelător, inexact sau în neconcordanță cu părțile relevante ale **prospectului** sau dacă nu oferă, în raport cu celelalte părți ale **prospectului**, informații esențiale care să fie de ajutor investitorilor atunci când aceștia analizează posibilitatea de a investi în astfel de **valori mobiliare**, răspunderea civilă îi revine doar **emitentului**.

Informații esențiale despre emitent

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

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

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

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

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

Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la emitent?

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

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Indicatorul efectului de levier net marcat

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

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

- Cifrele marcate cu ^P sunt cifre în forma consolidată din **prospectul de bază**.

Rezultat din activități ordinare	14.546	15.728
Venitul net pe an	11.573	13.004
Bilanț	în mii EUR (rotunjit) sau în procente	
Total active	4.440.234	3.735.352
Datorii negarantate cu rang prioritar ^P	4.300.778	3.596.141
Datorii subordonate	0	0
Împrumuturi și avansuri acordate clienților	46.266	120.213
Datorii față de clienți	466.489	364.975
Capital de bază înainte de deduceri	116.474	113.950
Împrumuturi neperformante	0	0
Rata capitalului de bază, total	20,8%	23,6%
Rata fondurilor proprii	20,8%	23,6%
Indicatorul efectului de levier net *	12,9%	13,8%

Care sunt riscurile principale specifice emitentului?

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

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

Informații esențiale referitoare la valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A2QDF5 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, având un rang egal față de toate obligațiile negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative. **Suma nominală** a **valorilor mobiliare** este 1.000,00 USD și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000,00 USD. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 06.04.2021 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 USD.

Valorile mobiliare sunt Obligațiuni Invers Convertibile cu Barieră (eusipa 1230). **Valorile mobiliare** vă oferă (i) plăți multiple ale dobânzii fixe și (ii) o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare** fie prin (a) intermediul plății unei sume de bani, fie prin (b) punerea la dispoziție a **activului de referință**. Plățile de dobânzi și 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 **prețului de bază**.

Vă rugăm să aveți în vedere: Termenii și condițiile **valorilor mobiliare** oferă **emitentului** dreptul ca în cazul unor anumite evenimente extraordinare (de ex. perturbări ale pieței, măsuri privind capitalul aferent **elementului subiacent**, modificări ale legislației) fie (i) să facă ajustări ale termenelor stabilite pentru **valorile mobiliare**, fie (ii) să răscumpere **valorile mobiliare** înainte de termen la valoarea de piață corectă de la acea dată. Ceea ce veți primi într-un asemenea caz va diferi de la descrierile conținute în acest **rezumat**, putând însemna și o pierdere totală a capitalului investit.

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

Coș de active ca element subiacent pentru stabilirea 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	Dolar american „USD”
Coș de active Selector	Coș „worst-of”

Componentele coșului				
Tip*	Valută	Acțiuni	Bursa	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

* „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.

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

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

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

Dobândă

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

Perioada dobânzii nr.	Data de plată a dobânzii	Rata dobânzii	Valoarea dobânzii anticipate
1	06.04.2022	10,25%	102,50 USD
2	06.04.2023	10,25%	102,50 USD

Răscumpărare

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

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

Date	
Data evaluării inițiale	01.04.2021
Data evaluării finale	03.04.2023
Data de maturitate	06.04.2023
Perioada de observare a barierei	Data evaluării finale
Parametri	
Prețul de bază	100,00% al prețului de referință inițial .
Nivelul barierei	60,00% al prețului de referință inițial .

Suma nominală	1.000,00 USD
Moneda produsului	Dolar american „USD”
Prețurile elementului subiacent	
Prețul de referință inițial	100,00 USD
Prețul de referință final ^{MC}	Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului pentru data evaluării finale .
Prețul de referință al barierei ^{MC}	Prețul de referință final

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

Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mare decât **nivelul barierei**, veți primi **suma nominală**.
- Altminteri, adică în cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât sau egal cu **nivelul barierei**, veți primi un anumit număr de **active de referință**. Numărul de **active de referință** de care veți putea beneficia va fi egal cu **canitatea componentă a activului de referință** înmulțit cu zece. Valoarea rezultată va fi rotunjită la cinci zecimale. Dacă numărul de care trebuie să beneficiați nu este un număr întreg, pentru valoarea de după virgulă veți beneficia de o plată în numerar echivalentă cu respectiva valoare de după virgulă.

Unde se vor tranzacționa valorile mobiliare?

La data elaborării acestui **rezumat**, **emitentul** nu intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe orice piață reglementată sau nereglementată.

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

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

Care sunt riscurile principale specifice valorii mobiliare?

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

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

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

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

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

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**.
- Evoluția sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.

Informații esențiale privind oferta publică a valorilor mobiliare și/sau admiterea acestora la tranzacționare pe o piață reglementată

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

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 08.03.2021 și sfârșind la 31.03.2021. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

Începând cu **data de emisie** veți putea achiziționa **valorile mobiliare** direct de la **emitent**. Prețul la care veți putea achiziționa **valorile mobiliare** va fi stabilit de către **emitent** și va fi ajustat în continuu de către **emitent** pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde se vor tranzacționa valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre bursele pentru care **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare**.

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 03.04.2023, **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?

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscriere	De la 08.03.2021 la 31.03.2021
Data de emisie	06.04.2021
Prețul de emisie	1.000,00 USD (100,00% din suma nominală).

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice ^s	31,20 USD (3,12%)

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:

Costuri de ieșire unice pe durata termenului ^s	-21,20 USD (-2,12%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului ^s	0,00 USD (0,00%)
Costuri curente (consolidate pe durata unui an) ^s	0,00 USD (0,00%)

^s Procentajul indicat se referă la **suma nominală**.

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

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

De ce se elaborează prezentul prospect?

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

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

Conflicte de interese

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

- **Emitentul** poate 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 03.03.2021 Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A2QDF5 („**cenné papiere**“) každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „**Vy**“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k prospektu vypracovanému pre **cenné papiere** („**prospekt**“) and má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. **Prospekt** obsahuje základný prospekt s dátumom 08.05.2020 („**základný prospekt**“), konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a tento **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

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

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

Emitent môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus“.

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 si na súde uplatníte nárok na základe informácií obsiahnutých v **prospekte**, mohli by ste podľa vnútroštátnej legislatívy byť povinní znášať náklady na preklad **prospektu** pred začatím súdneho konania.

Občianskoprávnou zodpovednosť má len **emitent**, ak je **súhrn** zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami **prospektu**, alebo ak neposkytuje v spojení s ostatnými časťami **prospektu** kľúčové informácie, ktoré Vám majú pomôcť pri rozhodovaní o tom, či investovať do predmetných **cenných papierov**.

Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitent cenných papierov?

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

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

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

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

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

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

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Čistý pákový pomer označený * nezahŕňa určité vnútrogrupinové rizikové pozície,

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

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

Hospodársky výsledok z bežnej činnosti	14 546	15 728
Čistý zisk za rok	11 573	13 004
Súvaha	v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách	
Aktíva spolu	4 440 234	3 735 352
Prioritný nezabezpečený dlh ^P	4 300 778	3 596 141
Podriadený dlh	0	0
Pôžičky a preddavky klientom	46 266	120 213
Závazky voči klientom	466 489	364 975
Základný kapitál pred odpočtami	116 474	113 950
Nesplácané úvery	0	0
Podiel základného kapitálu, celkom	20,8%	23,6%
Podiel vlastného kapitálu	20,8%	23,6%
Čistý pákový pomer *	12,9%	13,8%

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

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

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A2QDF5 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). Závazky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta** rovnocenné so všetkými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami **emitenta**, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona. **Určená menovitá hodnota cenných papierov** je 1 000,00 USD a ich celkový nominálny objem neprekročí 100 000 000,00 USD. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 06.04.2021 s **emisným kurzom** 1 000,00 USD.

Cenné papiere sú Reverzne konvertibilné dlhopisy s bariérou (eusipa 1230). **Cenné papiere** Vám poskytnú (i) viacnásobné fixné výplaty úrokov a (ii) variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**, a to buď (a) vyplatením peňažnej čiastky alebo (b) dorúčením **referenčného aktíva**. Výplaty úrokov a 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 taký prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **strike úrovňou**.

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

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

Kôš ako podkladové aktívum na určenie 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“
Výberový kôš	Kôš Worst-of

Zložky koša				
Druh *	Mena	Akcie	Burza	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078

Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

Množstvo zložky sa pre každú **zložku koša** vypočíta tak, že sa 100,00 USD vydeli relevantnou cenou príslušnej **zložky koša** v **počiatočný dátum ocenenia**.

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

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

Úročenie

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

Úrokové obdobie č.	Dátum výplaty úrokov	Úroková sadzba	Predpokladaná čiastka úrokov
1	06.04.2022	10,25%	102,50 USD
2	06.04.2023	10,25%	102,50 USD

Splatenie

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

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatočný dátum ocenenia	01.04.2021
Konečný dátum ocenenia	03.04.2023
Dátum splatnosti	06.04.2023
Obdobie sledovania bariéry	Konečný dátum ocenenia .
Parametre	
Strike úroveň	100,00% počiatočnej referenčnej ceny .
Úroveň bariéry	60,00% počiatočnej referenčnej ceny .

Určená menovitá hodnota	1 000,00 USD
Mena produktu	Americký dolár „USD“
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}	Konečná referenčná cena

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

Splatenie na konci obdobia platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než **úroveň bariéry**, dostanete **určenú menovitú hodnotu**.
- Naopak, t. j. ak **konečná referenčná cena** je nižšia než alebo rovná **úrovni bariéry**, dostanete určité množstvo **referenčného aktíva**. Množstvo **referenčného aktíva**, ktoré môžete dostať, sa rovná **množstvu zložky referenčného aktíva** vynásobenej desiatimi. Výsledná hodnota sa zaokrúhli na päť miest za čiarkou. Ak vychádza na doručenie množstvo, ktorý nie je celé číslo, namiesto doručenia neceločíselného podielu výsledného množstva dostanete peňažný ekvivalent tohto neceločíselného podielu.

Kde budú cenné papiere obchodované?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** nemá **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na žiadnom regulovanom či neregulovanom trhu.

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

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

Aké sú hlavné riziká špecifické pre tieto cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania **cenných papierov**

- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná 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 volatilité **podkladového aktíva** môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Zmeny v akejkolvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.

Riziká vyplývajúce z druhu **podkladového aktíva**

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

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

- Obchodovaný objem **zložiek podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že trhovú hodnotu **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.

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

- Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov**.
- Vývoj alebo likvidita 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 harmonogramu môžem investovať do týchto cenných papierov?

Cenné papiere môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 08.03.2021 a končiacim 31.03.2021. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

Počnúc **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** priamo od **emitenta**. Kurz, za ktorý môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emitent** a bude priebežne upravovaný **emitentom** podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite vyššie časť „Kde budú cenné papiere obchodované?“ s informáciami o burzách, na ktorých má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 03.04.2023, 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 celkovú nominálnu hodnotu rovnajúcu sa **určenej menovitej hodnote**.

Podrobnosti o investícií	
Obdobie upisovania	08.03.2021 až 31.03.2021
Dátum emisie	06.04.2021
Emisný kurz	1 000,00 USD (100,00% určenej menovitej hodnoty).

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady ^s	31,20 USD (3,12%)
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti ^s	-21,20 USD (-2,12%)
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti ^s	0,00 USD (0,00%)
Priebežné náklady (celkové za jeden rok) ^s	0,00 USD (0,00%)

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

- 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 zahnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časti už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiť k nule o čo kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

Každý subjekt ponúkajúci **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 **určenú menovitú hodnotu cenných papierov** budú vo výške **emisného kurzu** po odpočítaní všetkých nákladov na emisiu. **Emitent** odhadol svoje priemerné náklady na emisiu jednej série cenných papierov na približne 200,00 EUR.

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

Podstatný konflikt záujmov

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

- **Emitent** môže 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 3. 03. 2021 pripravila družba Raiffeisen Centrobank AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A2QDF5 („**vrednostni papirji**“), morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „**vam**“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v prospekt **vrednostnih papirjev** („**prospekt**“) in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. **Prospekt** je sestavljen iz osnovnega prospekta z dne 8. 05. 2020 („**osnovni prospekt**“), končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekta** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

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

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

Izdajatelj lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus“.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

- Produkt, ki ga kupujete, ni enostaven in je morda težko razumljiv.
- Pred vsako odločitvijo o naložbi v **vrednostne papirje** ne bi smeli preučiti samo **povzetka**, temveč celoten **prospekt**.
- Lahko izgubite del ali ves vloženi kapital.
- Kadar se na sodišču vložite zahtevek v zvezi z informacijami iz **prospekta** boste morali v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške preвода **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.

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

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

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

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

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

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

Kaj so ključne finančne informacije glede izdajatelja?

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

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

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

	ali v odstotkih	
Skupna sredstva	4.440.234	3.735.352
Nadrejeni nezavarovani dolg ^p	4.300.778	3.596.141
Podrejeni dolg	0	0
Posojila in predplačila za stranke	46.266	120.213
Obveznosti do strank	466.489	364.975
Temeljni kapital pred odbitki	116.474	113.950
Slaba posojila	0	0
Količnik temeljnega kapitala, skupaj	20,8%	23,6%
Količnik lastnih sredstev	20,8%	23,6%
Neto razmerje vzvoda *	12,9%	13,8%

Kaj so ključna tveganja, ki so specifična za izdajatelja?

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

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

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Kaj so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A2QDF5 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). Obveznosti **izdajatelja**, ki izhajajo iz **vrednostnih papirjev** predstavljajo nezavarovane in nepodrejene obveznosti **izdajatelja**, ki so z vsemi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi **izdajatelja** enakovredne, v kolikor te obveznosti niso prednostne skladno z zakonskimi določbami. **Imenska vrednost vrednostnih papirjev** znaša 1.000,00 USD, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 100.000.000,00 USD. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 6. 04. 2021 z **emisijemskim zneskom** od 1.000,00 USD.

Vrednostni papirji so Reverse Convertibles z mejo (eusipa 1230). **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) več fiksnih plačil obresti in (ii) spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev** s (a) plačilom v denarju ali (b) dobavo **referenčnega sredstva**. Plačila obresti in odkupa bodo v 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 **osnovne cene**.

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

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

Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev 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“
Izbirna košara	Košara Worst-of

Sestavine košare				
Vrsta *	Valuta	Delnice	Borza	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Obrestovanje

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

Obrestno obdobje št.	Datum plačila obresti	Obrestna mera	Pričakovani znesek obresti
1	6. 04. 2022	10,25%	102,50 USD
2	6. 04. 2023	10,25%	102,50 USD

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Na **datum zapadlosti** boste prejeli ali (i) denarno plačilo ali (ii) določeno število **referenčnega sredstva**. **Referenčno sredstvo vrednostnih papirjev** je **sestavina košare** z najnižjim rezultatom med **začetnim datumom** ocenitve in **končnim datumom** ocenitve. Kaj prejmete je odvisno 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.

Datum	
Začetni datum ocenitve	1. 04. 2021
Končni datum ocenitve	3. 04. 2023
Datum zapadlosti	6. 04. 2023
Obdobje opazovanja meje	Končni datum ocenitve
Parametri	
Osnovna cena	100,00% od začetne referenčne cene .
Mejna raven	60,00% od začetne referenčne cene .

Imenska vrednost	1.000,00 USD
Valuta produkta	Ameriški dolar „USD“
Cene osnovnega sredstva	
Začetna referenčna cena	100,00 USD
Končna referenčna cena^{NI}	Vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare za končni datum ocenitve .
Referenčna cena meje^{NI}	Končna referenčna cena

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

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na **datum zapadlosti** boste prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka kot **mejna raven**, boste prejeli **imensko vrednost**.
- Drugače pa, če je **končna referenčna cena** manjša ali enaka kot **mejna raven**, boste prejeli določeno število **referenčnega sredstva**. Številka **referenčnega sredstva**, ki ga boste morda prejeli, bo **količina sestavin referenčnega sredstva** pomnoženega z deset. Iz tega sledeča vrednost bo zaokrožena na pet decimal po vejici. Če številka, ki bo navedena, ni cela številka, boste, namesto navedbe necelega dela take številke prejeli plačilo v protivrednosti v gotovini takega necelega dela.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji

V času nastanka tega **povzetka izdajatelj** nima namena zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na organiziranem ali neorganiziranem trgu.

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

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

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

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

Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

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

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

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

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

- Trgovalni obseg sestavin **osnovnega sredstva** lahko postane tako nizek, da negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev** ali pa so **vrednostni papirji** odkupljeni zgodaj za ceno, ki za vas ni ugodna.
- Izdajatelj** lahko izvede trgovalne dejavnosti, ki neposredno ali posredno vplivajo na **osnovno sredstvo**, kar lahko negativno vpliva na tržno ceno **osnovnega sredstva**.

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

- Izdajatelj** ima pravico, da po nastopu izrednega dogodka do šest mesecev odloži predčasni odkup, pri čemer ima lahko vsaka taka odločitev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost **vrednostnih papirjev**.
- Razvoj ali likvidnost trgovalnega trga za določeno serijo **vrednostnih papirjev** je negotova in zato ste vi izpostavljeni tveganju, da nikakor ne boste mogli prodati svojih **vrednostnih papirjev** pred njihovo zapadlostjo ali po poštenih cenah.

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

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

Lahko kupite **vrednostne papirje** po **emisijemskem znesku** v obdobju, ki se začne 8. 03. 2021 in konča 31. 03. 2021. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo nakupno ponudbo v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** neposredno od **izdajatelja**. Ceno, za katero lahko kupite **vrednostne papirje**, bo zagotovil **izdajatelj** in bo nenehno prilagojena s strani **izdajatelja**, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o borzah, na katerih namerava **izdajatelj** zaprositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji**.

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 3. 04. 2023, 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 **emisijemski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na skupni znesek glavnice, ki je enak **imenski vrednosti**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- Kontinuirani stroški nastajajo kontinuirano, ko se **vrednostne papirje** drži.
- V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** so dejanski stroški lahko drugačni, v primerjavi s stroški, predstavljenimi v tabeli, na primer zaradi spreminjajočih se premij in popustov vključenih v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**.

Podrobnosti o investiciji	
Obdobje vpisa	8. 03. 2021 do 31. 03. 2021
Datum izdaje	6. 04. 2021
Emisijski znesek	1.000,00 USD (100,00% od imenske vrednosti).

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški ^s	31,20 USD (3,12%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti ^s	-21,20 USD (-2,12%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti ^s	0,00 USD (0,00%)
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta) ^s	0,00 USD (0,00%)

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

- Če nastanejo negativni izstopni stroški, bodo kompenzirali dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** krajša.

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

Zakaj se pripravlja ta prospekt?

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

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

Pomembni konflikti interesov

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

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

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**izdavalatelj**“) priredilo dana 3. 3. 2021. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2QDF5 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u prospekt **vrijednosnih papira** (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavalatelja**. **Prospekt** se sastoji od osnovnog prospekta od 8. 5. 2020. (u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

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

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

Izdavalatelj može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus“.

Primate 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.

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

Ključne informacije o izdavalatelju

Tko je izdavalatelj vrijednosnih papira?

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

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

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

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

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavalatelja?

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

Primate na znanje sljedeće:

- Omjer neto financijske poluge označen znakom * isključuje određene stavke

	2019.	2018.
Račun dobiti i gubitka	u tisućama eura (zaokruženo)	
Neto rezultat od kamata	-39.652	-19.398
Neto prihod od naknada i provizija ^P	-1.731	-935
Neto gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine ^P	221	-223
Neto prihod od trgovanja ^P	99.776	78.948
Rezultat iz redovnog poslovanja	14.546	15.728

rizika unutar grupe, uglavnom **RBI**.

- Brojke označene slovom ^P su brojke koje su konsolidirane u **osnovnom prospektu**.

Neto prihod poslovne godine	11.573	13.004
Bilanca	u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima	
Ukupna imovina	4.440.234	3.735.352
Nadređeni neosigurani dug ^P	4.300.778	3.596.141
Podređeni dug	0	0
Zajmovi i predujmovi klijentima	46.266	120.213
Obveze prema klijentima	466.489	364.975
Temeljni kapital prije odbitaka	116.474	113.950
Loši zajmovi	0	0
Omjer temeljnog kapitala, ukupno	20,8 %	23,6 %
Omjer vlastitih sredstava	20,8 %	23,6 %
Omjer neto financijske poluge *	12,9 %	13,8 %

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

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

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2QDF5 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Izdavateljeve** obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja** koje su jednako rangirane kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**, s iznimkom onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost. **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 USD, a njihova ukupna glavnica iznositi će do 100.000.000,00 USD. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 6. 4. 2021. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 USD.

Vrijednosni papiri su Reverzni zamjenjivi vrijednosni papiri s gornjim pragom (eusipa 1230). **Vrijednosni papiri** Vam donose (i) višekratne isplate fiksne kamate i (ii) promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira** putem (a) isplate novčanog iznosa ili (b) isporuke **referentne imovine**. Isplate kamate i isplate za otkup izvršit će se u 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 **osnovne cijene**.

Primate na znanje: Uvjeti **vrijednosnih papira** daju **izdavatelju** pravo da po nastupanju određenih izvanrednih događaja (primjerice u slučaju poremećaja na tržištu, kapitalnih mjera koje se odnose na **odnosni instrument**, izmjena zakonskih propisa) (i) uskladi uvjete **vrijednosnih papira** ili (ii) prijevremeno otkupi **vrijednosne papire** po tada prevladavajućom pravičnom tržišnom vrijednošću. Ono što ćete primiti u tom slučaju razlikovat će se od opisa sadržanih u ovom **sažetku** te može čak uključivati potpuni gubitak uloženog kapitala.

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

Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje 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“
Biračka košarica	Košarica Worst-of

Komponente košarice				
Vrsta *	Valuta	Dionice	Burza	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global	US4581401001

			Select Market	
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

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

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

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

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

Kamata

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

Kamatno razdoblje br.	Datum plaćanja kamata	Kamatna stopa	Očekivani iznos kamata
1	6. 4. 2022.	10,25 %	102,50 USD
2	6. 4. 2023.	10,25 %	102,50 USD

Otkup

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

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

Datum	
Početni datum vrednovanja	1. 4. 2021.
Konačni datum vrednovanja	3. 4. 2023.
Datum dospijeća	6. 4. 2023.
Razdoblje promatranja granice	Konačni datum vrednovanja
Parametri	
Osnovna cijena	100,00 % od početne referentne cijene .
Granična razina	60,00 % od početne referentne cijene .

Naznačena denominacija	1.000,00 USD
Valuta proizvoda	Američki dolar „USD“
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}	Konačna referentna cijena

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

Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospijeća** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša od **granične razine**, primit ćete **naznačenu denominaciju**.
- U protivnom, odnosno ako je **konačna referentna cijena** niža ili jednaka **graničnoj razini**, primit ćete određeni broj **referentne imovine**. Broj **referentne imovine** koji možete primiti bit će **broj komponenti referentne Multiplikator imovine** pomnožen s deset. Dobivena vrijednost zaokružuje se na pet decimala iza decimalnog zareza. Ako broj koji treba isporučiti nije cijeli broj, umjesto isporuke dijela navedenog broja koji nije cijeli broj primit ćete isplatu novčane protuvrijednosti navedenog dijela broja koji nije cijeli broj.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** nema namjeru podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na nijednom uređenom ili neuređenom tržištu.

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

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

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

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

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

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

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

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

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

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

Možete upisati vrijednosne papire po cijeni izdanja unutar razdoblja koje počinje dana 8. 3. 2021. i završava dana 31. 3. 2021.. Izdavatelj može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvatiti ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

Počevši od datuma izdanja, možete kupovati vrijednosne papire izravno od izdavatelja. Cijenu po kojoj možete kupovati vrijednosne papire dobit ćete od izdavatelja, a izdavatelj će je neprekidno usklađivati radi odražavanja trenutnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?“ ako želite pobliže informacije o burzama na kojima izdavatelj namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje vrijednosnim papirima.

Posljednji dan na koji možete kupovati vrijednosne papire bit će 3. 4. 2023., pri čemu izdavatelj može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u cijenu izdanja, odnosno kotiranu cijenu, vrijednosnih papira. Odnose se na ukupnu glavicu jednaku naznačenoj denominaciji.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, vrijednosnih papira.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja vrijednosnih papira prije dospijeca.

Pojednostavljenost ulaganja	
Razdoblje upisa	od 8. 3. 2021. do 31. 3. 2021.
Datum izdanja	6. 4. 2021.
Cijena izdanja	1.000,00 USD (100,00 % od <u>naznačene denominacije</u>).

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi ^s	31,20 USD (3,12 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja ^s	-21,20 USD (-2,12 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja ^s	0,00 USD (0,00 %)
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana) ^s	0,00 USD (0,00 %)

^s Svaki navedeni postotak upućuje na naznačenu denominaciju.

- 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.

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

Bitni sukobi interesa

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

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

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюме“) е изготвен на 03.03.2021 от Raiffeisen Centrobank AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A2QDF5 („ценните книжа“), на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“ като читател на този документ). Резюмето следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа („проспекта“) и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът е съставен от основния проспект от дата 08.05.2020 („основния проспект“), специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

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

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

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „10,25% Chip Producers Reverse Convertible Bond Plus“.

Забележка:

- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.
- Не вземайте решение за инвестиране в ценните книжа само въз основа на резюмето, а разгледайте проспекта в неговата цялост.
- Възможно е да загубите целия инвестиран капитал или част от него.
- Ако предявите иск пред съд относно информацията, която се съдържа в проспекта, е възможно, съгласно националното право, да трябва да поемете разходите във връзка с превода на проспекта преди започване на съдебното производство.

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

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

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

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

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

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

Каква е ключовата финансова информация за емитента?

Данните в таблицата отясно са извлечени от одитираните финансови отчети за посочените периоди и от предоставена от емитента вътрешна информация. В одиторския доклад

	2019 г.	2018 г.
Отчет за доходите	в хил. евро (закръглено)	
Нетни приходи от лихви	-39 652	-19 398

няма квалификации във връзка с финансовата информация за минали периоди.

Забележка:

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

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

Кои са ключовите рискове, специфични за емитента?

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

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

Основна информация за ценните книжа

Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A2QDF5 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на приносител). Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**, равностойни по ранг с всички други необезпечени и неподчинени задължения на **емитента** с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми. **Определената деноминация на ценните книжа** е 1 000,00 USD, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 100 000 000,00 USD. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 06.04.2021 с **емисионна цена** 1 000,00 USD.

Ценните книжа са Обратно конвертируеми инструменти с бариера (eusipa 1230). **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) многократни фиксирани лихвени плащания и (ii) променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа** чрез (а) изплащане на парична сума или (б) предаване на **референтния актив**. Лихвата и погасяването се изплащат в(ъв) USD. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** достигне или падне под **цивото на бариера** през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **страйк цената**.

Забележка: Общите условия по **ценните книжа** дават на **емитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да коригира условията по **ценните книжа** или (ii) да погаси предсрочно **ценните книжа** по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестирания капитал.

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

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“
Избираща кошница	Кошница „Най-слабо“

Компоненти на кошницата				
Вид *	Валута	Акции	Борса	ISIN
Eq	USD	Advanced Micro Devices Inc	NASDAQ SE Global Select Market	US0079031078
Eq	USD	Intel Corp	NASDAQ SE Global Select Market	US4581401001
Eq	USD	Nvidia Corporation	NASDAQ Stock Market	US67066G1040

* „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 вносна.

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

След **първоначалната дата на оценка**, стойността на **кошницата** ще се изчислява от **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.

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

Лихва

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

Лихвен период №	Дата на изплащане на лихвата	Лихвен процент	Очакван размер на лихвата
1	06.04.2022	10,25%	102,50 USD
2	06.04.2023	10,25%	102,50 USD

Погасяване

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

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

Дати	
Първоначална дата на оценка	01.04.2021
Окончателна дата на оценка	03.04.2023
Дата на падеж	06.04.2023
Период на наблюдение за бариера	Окончателната дата на оценка
Параметри	
Страйк цена	100,00% от първоначалната референтна цена.
Ниво на бариера	60,00% от първоначалната референтна цена.

Определена деноминация	1 000,00 USD
Валута на продукта	Щатски долар „USD“
Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	100,00 USD
Окончателна референтна цена ^{ми}	Стойността на базовия инструмент въз основа на официалните цени при затваряне на компонентите на кошницата за окончателната дата на оценка .
Референтна цена за бариера ^{ми}	Окончателната референтна цена

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

Погасяване в края на срока

На датата на падеж ще получите:

- Ако окончателната референтна цена е по-голяма от цивото на бариера, ще получите определената деноминация.
- В противен случай, т.е. ако окончателната референтна цена е по-малка от или равна на цивото на бариера, ще получите определен брой единици от референтния актив. Броят единици от референтния актив, който можете да получите, ще бъде количеството на компонента на референтния актив, умножено по десет. Получената стойност се закръгля до пет цифри след десетичната запетая. Ако броят единици, които трябва да се предадат, не е цял, вместо предаване на дробната част от този брой ще получите заплащане на паричната равностойност на тази дробна част.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото резюме емитентът не възнамерява да заявява ценните книжа за търгуване на никой регулиран или нерегулиран пазар.

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

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

Кои са ключовите рискове, специфични за ценните книжа?

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

Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако съответната цена на базовия инструмент се е развила неблагоприятно, е възможна 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 цивото на бариера.
- Промените в имплицитната волатилност на базовия инструмент могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на ценните книжа.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с емитента лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на ценните книжа.

Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

- Тъй като стойността на дадена 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 неин компонент с най-слабо развитие, поради което целият диверсификационен ефект се губи и пазарно-ценовият риск на кошницата надхвърля отделния пазарен риск на всеки компонент на кошницата.
- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденди се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на ценните книжа.
- Всяко решение на емитента по отношение на състава на кошницата — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за кошницата и съответно — за ценните книжа.

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

- Търгуваният обем от компонентите на базовия инструмент може да намалее толкова, че да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на ценните книжа или че ценните книжа да бъдат погасени предсрочно на цена, неблагоприятна за Вас.
- Емитентът може да извършва търговия, която пряко или косвено засяга базовия инструмент, и това да окаже отрицателно въздействие върху пазарната цена на базовия инструмент.

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

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

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

При какви условия мога да инвестирам в тези ценни книжа?

Данни за инвестицията

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 08.03.2021 и приключващ на 31.03.2021. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

Срок за записване	08.03.2021 до 31.03.2021
Дата на емисията	06.04.2021
Емисионна цена	1 000,00 USD (100,00% от определената деноминация).

Считано от **датата на емисията**, можете да закупите **ценните книжа** директно от **емитента**. Цената, на която ще закупите **ценните книжа**, ще бъде определена от **емитента** и постоянно ще се коригира от **емитента** така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно борсите, на които **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 03.04.2023, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

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

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

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

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи [§]	31,20 USD (3,12%)
Еднократни изходни разходи по време на срока [§]	-21,20 USD (-2,12%)
Еднократни изходни разходи в края на срока [§]	0,00 USD (0,00%)
Текущи разходи (съвкупни за една година) [§]	0,00 USD (0,00%)

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

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

Защо се изготвя този проспект?

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

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

Съществени конфликти на интереси

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

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