

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 15 July 2021 by Raiffeisen Centrobank AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A2SA01 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “you”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus consists of the base prospectus dated 7 May 2021 (the “**base prospectus**”), the issue specific final terms (the “**final terms**”) and the **summary** (all together the “**prospectus**”). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49. The **issuer**’s general telephone number is +43-1-51520-0, its email address for product specific inquiries is produkte@rcb.at, for general inquiries it is info@rcb.at, and for complaints it is complaints@rcb.at.

The **base prospectus** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 7 May 2021 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.

Please note the following:

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

## Key information on the issuer

### Who is the issuer of the securities?

The **issuer** is 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 Am Stadtpark 9, 1030 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.

By 31 December 2020, 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Vienna<br>Austria    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Vienna<br>Austria    |
| Auditor                                                                      |                                             |
| Name                                                                         | Address                                     |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Vienna<br>Austria |

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

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

Please note the following:

- The net leverage ratio marked with \* excludes certain intragroup risk positions, mainly **RBI**.
- Figures marked with <sup>p</sup> are figures as consolidated in the **base prospectus**.

|                                                      | 2020      | 2019      |
|------------------------------------------------------|-----------|-----------|
| Income statement                                     |           |           |
| in thousand EUR (rounded)                            |           |           |
| Net interest result                                  | –43,112   | –39,652   |
| Net fee and commission income <sup>p</sup>           | –4,981    | –1,731    |
| Net impairment loss on financial assets <sup>p</sup> | –4        | 221       |
| Net trading income <sup>p</sup>                      | 92,091    | 99,776    |
| Result on ordinary activities                        | 11,396    | 14,546    |
| Net income for the year                              | 8,597     | 11,573    |
| Balance sheet                                        |           |           |
| in thousand EUR (rounded)<br>or in percent           |           |           |
| Total assets                                         | 4,653,354 | 4,440,234 |
| Senior unsecured debt <sup>p</sup>                   | 4,518,509 | 4,300,778 |
| Subordinated debt                                    | 0         | 0         |
| Loans and advances to customers                      | 8,391     | 46,266    |
| Liabilities to customers                             | 7,198     | 466,489   |

|                                |         |         |
|--------------------------------|---------|---------|
| Core capital before deductions | 116,474 | 116,474 |
| Non-performing loans           | 0       | 0       |
| Core capital ratio, total      | 25.2%   | 20.8%   |
| Own funds ratio                | 25.2%   | 20.8%   |
| Net leverage ratio *           | 10.2%   | 12.9%   |

## 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 AT0000A2SA01 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 EUR 1,000.00 and their aggregate principal amount will be up to EUR 100,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 15 July 2021 at an **issue price** of EUR 1,000.00.

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

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

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

#### Interest

The interest of the **securities** is fixed. You will receive an interest payment on the **maturity date**. The interest payment will be 10.33994% 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 **interest amount** is expected to be EUR 200.00. **Please note:** If any **interest payment date** falls on a day which is not a business day, the respective interest payment shall be postponed to the first business day immediately following such **interest payment date**.

#### Redemption

The redemption of the **securities** is variable. On the **maturity date** you receive either (i) a monetary payment or (ii) a certain number of the **underlying**. What you receive depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the shares of "Bayer AG" traded in EUR on the exchange "Xetra Frankfurt". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is DE000BAY0017.

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

| Dates                             |                                                                                   |
|-----------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Initial valuation date</b>     | 14 July 2021                                                                      |
| <b>Issue date</b>                 | 15 July 2021                                                                      |
| <b>Final valuation date</b>       | 16 June 2023                                                                      |
| <b>Maturity date</b>              | 21 June 2023                                                                      |
| <b>Barrier observation period</b> | Starting on the <b>issue date</b> and ending on the <b>final valuation date</b> . |

| Parameters                    |              |
|-------------------------------|--------------|
| <b>Strike</b>                 | EUR 60.00    |
| <b>Barrier</b>                | EUR 40.00    |
| <b>Specified denomination</b> | EUR 1,000.00 |
| <b>Product currency</b>       | Euro "EUR"   |

| Underlying prices              |                                                                                                                  |
|--------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Initial reference price</b> | EUR 51.00                                                                                                        |
| <b>Final reference price</b>   | The official closing price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> for the <b>final valuation date</b> . |
| <b>Barrier reference price</b> | Any traded price of the <b>underlying</b> on the <b>exchange</b> .                                               |

| Underlying for redemption  |                 |
|----------------------------|-----------------|
| <b>Underlying currency</b> | Euro "EUR"      |
| <b>Shares</b>              | Bayer AG        |
| <b>Exchange</b>            | Xetra Frankfurt |
| <b>ISIN</b>                | DE000BAY0017    |

### **Barrier event**

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

### **Redemption at the end of term**

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

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **strike**, you will receive the **specified denomination**.
- If the **final reference price** is less than the **strike** but no **barrier event** has occurred, you will also receive the **specified denomination**.
- If the **final reference price** is less than the **strike** and a **barrier event** has occurred, you will receive a certain number of the **underlying**. The number of the **underlying** you may receive will be EUR 1,000.00 (100.00% of the **specified denomination**) divided by the **strike**. The number to be delivered will be rounded to five digits after the comma. If the number to be delivered is not a whole number, instead of delivery of the non-integer part of such number you will receive payment of the cash equivalent of such non-integer part in **product currency**.

### **Where will the securities be traded?**

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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.

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

- The traded volume of the **underlying** may become so low, that the market value of the **securities** is adversely affected or the **securities** are redeemed early at a price unfavourable to you.
- The **issuer** may perform trading activities directly or indirectly affecting the **underlying**, which may negatively influence the market price of the **underlying**.
- Unforeseen **underlying**-related events may require decisions by the **issuer** which – in retrospect – might prove unfavourable for you.
- Due to decisions or actions of the provider, administrator or issuer of the **underlying**, or the application, adoption or change of any applicable law or regulation, the **underlying** may become restricted or unavailable, which may result in unfavourable adjustments of the **underlying**, the redemption and/or interest payments.
- Any trading in the **underlying** by the **issuer** is subject to potential conflicts of interest if the **issuer** is not fully hedged against the pricing risk of the **securities**.

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

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

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

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

Starting on the **issue date**, you may purchase the **securities** through a financial intermediary from the **issuer**. After a successful application for trading of the **securities** on a trading venue, you may purchase the **securities** also at such trading venue. The price at which you may purchase the **securities** will be provided by the **issuer** or the relevant trading venue and will be continuously adjusted by the **issuer** in order to reflect the current market situation. See the section “Where will the securities be traded?” above for information about the trading venues the **issuer** intends to apply for trading of the **securities** on.

| Investment details   |                                                               |
|----------------------|---------------------------------------------------------------|
| Issue date           | 15 July 2021                                                  |
| Issue price          | EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ). |
| Min. tradable amount | EUR 1,000.00                                                  |

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

### 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 <sup>§</sup>                | EUR 41.3317 (4.133169%)   |
| One-off exit costs during the term <sup>§</sup> | EUR -32.4317 (-3.243169%) |
| One-off exit costs at the end of the term       | None                      |
| Ongoing costs (aggregated over one year)        | None                      |

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

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

### Why is this prospectus being produced?

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

### Material conflicts of interest

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

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

# EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

## Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 15.7.2021 von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A2SA01 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „**Sie**“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** besteht aus dem Basisprospekt vom 7.5.2021 (der „**Basisprospekt**“), den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und der **Zusammenfassung** (alle zusammen der „**Prospekt**“). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-51520-0, ihre E-Mail-Adresse für produktspezifische Anfragen ist [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), für allgemeine Anfragen lautet sie [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at) und für Beschwerden — [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

Der **Basisprospekt** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 7.5.2021 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.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

## Basisinformationen über die Emittentin

### Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** 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 Am Stadtpark 9, 1030 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 fokussiert.

Am 31.12.2020 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Wien<br>Österreich    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Wien<br>Österreich    |
| Abschlussprüfer                                                              |                                              |
| Name                                                                         | Adresse                                      |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Wien<br>Österreich |

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

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

Bitte beachten Sie Folgendes:

|                                                             | 2020                       | 2019    |
|-------------------------------------------------------------|----------------------------|---------|
| Gewinn- und Verlustrechnung                                 | in Tausend Euro (gerundet) |         |
| Nettozinsergebnis                                           | -43.112                    | -39.652 |
| Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen <sup>p</sup>       | -4.981                     | -1.731  |
| Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte <sup>p</sup> | -4                         | 221     |

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

|                                                        |                                                |           |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------|
| Nettohandelsergebnis <sup>P</sup>                      | 92.091                                         | 99.776    |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit           | 11.396                                         | 14.546    |
| Jahresüberschuss                                       | 8.597                                          | 11.573    |
| <b>Bilanz</b>                                          | <b>in Tausend Euro (gerundet) bzw. Prozent</b> |           |
| Summe Aktiva                                           | 4.653.354                                      | 4.440.234 |
| Vorrangige unbesicherte Verbindlichkeiten <sup>P</sup> | 4.518.509                                      | 4.300.778 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                          | 0                                              | 0         |
| Forderungen an Kunden                                  | 8.391                                          | 46.266    |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                     | 7.198                                          | 466.489   |
| Hartes Kernkapital vor Abzugsposten                    | 116.474                                        | 116.474   |
| Notleidende Kredite                                    | 0                                              | 0         |
| Kernkapitalquote gesamt                                | 25,2%                                          | 20,8%     |
| Eigenmittelquote                                       | 25,2%                                          | 20,8%     |
| Gesamtverschuldungsquote *                             | 10,2%                                          | 12,9%     |

## Welche sind die zentralen Risiken, die der Emittentin eigen 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 AT0000A2SA01 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die Verpflichtungen der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der **Emittentin**, die mit allen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der **Emittentin** gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird. Der **Nennbetrag** der **Wertpapiere** ist EUR 1.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu EUR 100.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 15.7.2021 zum **Ausgabepreis** von EUR 1.000,00 stattfinden.

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

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

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

#### Verzinsung

Die Verzinsung der **Wertpapiere** ist fix. Sie erhalten eine Zinszahlung am **Fälligkeitstag**. Die Zinszahlung wird 10,33994% angepasst an die Dauer der Zinsperiode und multipliziert mit dem **Nennbetrag** sein. Die Anpassung an die Dauer der Zinsperiode erfolgt durch (i) Multiplikation mit der tatsächlichen Anzahl der Tage innerhalb der Zinsperiode und (ii) Division durch 365. Der **Zinsbetrag** wird



voraussichtlich EUR 200,00 sein. **Bitte beachten Sie:** Wenn ein **Zinszahlungstag** auf einen Tag fällt, der kein Geschäftstag ist, wird die jeweilige Zinszahlung auf den ersten auf diesen **Zinszahlungstag** unmittelbar folgenden Geschäftstag verschoben.

## Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie entweder (i) eine Geldzahlung oder (ii) eine bestimmte Anzahl des **Basiswertes**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf die Aktien von „Bayer AG“, die in EUR an der Börse „Xetra Frankfurt“ gehandelt werden. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist DE000BAY0017.

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

| Tage                                |                                                                     |
|-------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| <b>Erster Bewertungstag</b>         | 14.7.2021                                                           |
| <b>Ausgabetag</b>                   | 15.7.2021                                                           |
| <b>Letzter Bewertungstag</b>        | 16.6.2023                                                           |
| <b>Fälligkeitstag</b>               | 21.6.2023                                                           |
| <b>Barrierebeobachtungszeitraum</b> | Ab dem <b>Ausgabetag</b> und bis zum <b>letzten Bewertungstag</b> . |

| Parameter             |              |
|-----------------------|--------------|
| <b>Basispreis</b>     | EUR 60,00    |
| <b>Barriere</b>       | EUR 40,00    |
| <b>Nennbetrag</b>     | EUR 1.000,00 |
| <b>Produktwährung</b> | Euro „EUR“   |

| Basiswertpreise              |                                                                                                              |
|------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Erster Referenzpreis</b>  | EUR 51,00                                                                                                    |
| <b>Letzter Referenzpreis</b> | Der offizielle Schlusskurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> . |
| <b>Barrierereferenzpreis</b> | Jeder gehandelte Kurs des <b>Basiswertes</b> an der <b>Börse</b> .                                           |

| Basiswert für Tilgung   |                 |
|-------------------------|-----------------|
| <b>Basiswertwährung</b> | Euro „EUR“      |
| <b>Aktien</b>           | Bayer AG        |
| <b>Börse</b>            | Xetra Frankfurt |
| <b>ISIN</b>             | DE000BAY0017    |

## Barriereereignis

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

## Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem **Basispreis** ist, erhalten Sie den **Nennbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Basispreis** ist, aber kein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie ebenfalls den **Nennbetrag**.
- Wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der **Basispreis** und ein **Barriereereignis** eingetreten ist, erhalten Sie eine bestimmte Anzahl des **Basiswertes**. Die Anzahl des **Basiswertes**, die Sie erhalten können, ist gleich EUR 1.000,00 (100,00% des **Nennbetrages**) dividiert durch den **Basispreis**. Die zu liefernde Anzahl wird auf fünf Nachkommastellen gerundet. Wenn die zu liefernde Anzahl keine ganze Zahl ist, werden Sie anstatt der Lieferung des Bruchteils einer solchen Anzahl eine Zahlung in **Produktwährung** in Höhe des Gegenwertes dieses Bruchteils erhalten.

## Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

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

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

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

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

### Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere

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

### Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen

- Falls sich (i) der erwartete Betrag oder Zahlungstag zukünftiger Dividendenzahlungen ändert oder (ii) der tatsächliche Betrag oder Zahlungstag von den erwarteten Werten unterscheidet, kann der Marktwert der **Wertpapiere** nachteilig beeinflusst werden.

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

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

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

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

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

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

Ab dem **Ausgabetag** können Sie die **Wertpapiere** über einen Finanzintermediär von der **Emittentin** erwerben. Nach einem erfolgreichen Antrag auf Zulassung zum Handel der **Wertpapiere** an einem Handelsplatz können Sie die **Wertpapiere** auch an diesem Handelsplatz erwerben. Der Preis, zu welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, wird von der **Emittentin** oder dem maßgeblichen Handelsplatz bereitgestellt und von der **Emittentin** laufend angepasst, um die aktuelle Marktsituation widerzuspiegeln. Siehe den vorstehenden Abschnitt „Wo werden die Wertpapiere gehandelt?“ für Informationen zu den Handelsplätzen, an welchen die **Emittentin** es beabsichtigt, eine Zulassung der **Wertpapiere** zu beantragen.

| Anlagedetails             |                                                  |
|---------------------------|--------------------------------------------------|
| <b>Ausgabetag</b>         | 15.7.2021                                        |
| <b>Ausgabepreis</b>       | EUR 1.000,00 (100,00% des <b>Nennbetrages</b> ). |
| <b>Min. Handelsbetrag</b> | EUR 1.000,00                                     |

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 16.6.2023, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

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

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

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

| Verbundene Kosten                                                  |                           |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Einmalige Eintrittskosten <sup>5</sup></b>                      | EUR 41,3317 (4,133169%)   |
| <b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit <sup>5</sup></b> | EUR -32,4317 (-3,243169%) |
| <b>Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit</b>              | Keine                     |
| <b>Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)</b>                 | Keine                     |

<sup>5</sup> Der angegebene Prozentsatz bezieht sich auf den **Nennbetrag**.

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



## Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

## Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

# PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

## Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 15.07.2021 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 AT0000A2SA01 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt ten składa się z prospektu emisyjnego podstawowego z dnia 07.05.2021 („**prospekt emisyjny podstawowy**”), warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i **podsumowania** (łącznie zwane dalej „**prospektem**”). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-51520-0. Zapytania dotyczące konkretnych produktów należy kierować na adres [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), ogólne zapytania – na adres [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at), a reklamacje – na adres [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

**Prospekt emisyjny podstawowy** został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 07.05.2021 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.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

## Kluczowe informacje na temat emitenta

### Kto jest emitentem papierów wartościowych?

**Emitent** 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 Am Stadtpark 9, 1030 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.

Na dzień 31 grudnia 2020 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Wiedeń<br>Austria    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Wiedeń<br>Austria    |
| Biegły rewident                                                              |                                             |
| Nazwa                                                                        | Adres                                       |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Wiedeń<br>Austria |

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Wskaźnik dźwigni finansowej netto

|                                                                                           | 2020                        | 2019    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|---------|
| Rachunek zysków i strat                                                                   | w tys. EUR (w zaokrągleniu) |         |
| Wynik odsetkowy                                                                           | -43 112                     | -39 652 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji <sup>P</sup>                                              | -4 981                      | -1 731  |
| Wynik z odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych <sup>P</sup> | -4                          | 221     |
| Wynik z działalności operacyjnej <sup>P</sup>                                             | 92 091                      | 99 776  |

oznaczony \* nie uwzględnia niektórych pozycji ryzyka wewnątrzgrupowego, głównie **RBI**.

- Liczby oznaczone literą <sup>P</sup> stanowią liczby skonsolidowane w **prospekcie emisyjnym podstawowym**.

|                                                    |                                                     |           |
|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------|
| Wynik ze zwykłej działalności operacyjnej          | 11 396                                              | 14 546    |
| Roczny dochód netto                                | 8 597                                               | 11 573    |
| <b>Bilans</b>                                      | <b>w tys. EUR (w zaokrągleniu) lub w procentach</b> |           |
| Aktywa ogółem                                      | 4 653 354                                           | 4 440 234 |
| Niezabezpieczony dług uprzywilejowany <sup>P</sup> | 4 518 509                                           | 4 300 778 |
| Dług podporządkowany                               | 0                                                   | 0         |
| Kredyty i pożyczki udzielone klientom              | 8 391                                               | 46 266    |
| Zobowiązania wobec klientów                        | 7 198                                               | 466 489   |
| Kapitał podstawowy przed pomniejszeniem            | 116 474                                             | 116 474   |
| Kredyty zagrożone                                  | 0                                                   | 0         |
| Współczynnik kapitału podstawowego, łącznie        | 25,2%                                               | 20,8%     |
| Współczynnik funduszy własnych                     | 25,2%                                               | 20,8%     |
| Wskaźnik dźwigni finansowej netto *                | 10,2%                                               | 12,9%     |

## 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 AT0000A2SA01 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 EUR, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 100 000 000,00 EUR. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 15.07.2021 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR.

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Odwrotnie Zamienne z Barierą. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1230. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) pojedynczą stałą płatność odsetek i (ii) zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** w drodze (a) wypłaty kwoty pieniężnej lub (b) dostawy **instrumentu bazowego**. Płatności odsetek i płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi stałej kwoty, o ile w danym okresie **instrument bazowy** nie spadnie do lub poniżej **poziomu 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.

#### Oprocentowanie

Odsetki od **papierów wartościowych** są stałe. Inwestor otrzyma płatność odsetek w **terminie zapadalności**. Płatność odsetek stanowić będzie 10,33994%, a wartość ta zostanie 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. Oczekuje się, że **kwota odsetek** wyniesie 200,00 EUR. **Uwaga:** Jeśli jakkolwiek **data płatności odsetek** przypadnie na dzień, który nie jest dniem roboczym, wówczas dana płatność odsetek zostanie przesunięta na pierwszy dzień roboczy następujący bezpośrednio po tejże **dacie płatności odsetek**.

## Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma (i) płatność pieniężną lub (ii) określoną liczbę **instrumentu bazowego**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z akcjami spółki „Bayer AG”, będącymi przedmiotem obrotu w EUR na giełdzie „Xetra Frankfurt” i stanowiącymi **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi DE000BAY0017.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

| Daty                            |                                                                        | Ceny instrumentu bazowego            |                                                                                                               |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Początkowa data wyceny</b>   | 14.07.2021                                                             | <b>Początkowa cena referencyjna</b>  | 51,00 EUR                                                                                                     |
| <b>Data emisji</b>              | 15.07.2021                                                             | <b>Ostateczna cena referencyjna</b>  | Oficjalna cena zamknięcia <b>instrumentu bazowego</b> na <b>giełdzie</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> . |
| <b>Ostateczna data wyceny</b>   | 16.06.2023                                                             | <b>Cena referencyjna dla bariery</b> | Każda cena transakcyjna <b>instrumentu bazowego</b> na <b>giełdzie</b> .                                      |
| <b>Termin zapadalności</b>      | 21.06.2023                                                             | <b>Instrument bazowy dla wykupu</b>  |                                                                                                               |
| <b>Okres obserwacji bariery</b> | Począwszy od <b>daty emisji</b> aż do <b>ostatecznej daty wyceny</b> . | <b>Waluta instrumentu bazowego</b>   | euro „EUR”                                                                                                    |
| Parametry                       |                                                                        | <b>Akcje</b>                         | Bayer AG                                                                                                      |
| <b>Cena bazowa</b>              | 60,00 EUR                                                              | <b>Giełda</b>                        | Xetra Frankfurt                                                                                               |
| <b>Poziom bariery</b>           | 40,00 EUR                                                              | <b>ISIN</b>                          | DE000BAY0017                                                                                                  |
| <b>Określony nominal</b>        | 1 000,00 EUR                                                           |                                      |                                                                                                               |
| <b>Waluta produktu</b>          | euro „EUR”                                                             |                                      |                                                                                                               |

## Zdarzenie barierowe

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

## Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa od **ceny bazowej** lub jej równa, Inwestor otrzyma **określony nominal**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej**, lecz nie miało miejsca **zdarzenie barierowe**, wówczas Inwestor otrzyma również **określony nominal**.
- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **ceny bazowej**, a **zdarzenie barierowe** miało miejsce, wówczas Inwestor otrzyma określoną liczbę **instrumentu bazowego**. Liczba **instrumentu bazowego**, jaką może otrzymać Inwestor, będzie wynosić 1 000,00 EUR (100,00% **wartości nominalnej**) podzielone przez **cenę bazową**. Liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, zostanie zaokrąglona do pięciu miejsc po przecinku. Jeżeli liczba, jaka ma być przedmiotem dostawy, nie będzie liczbą całkowitą, wówczas zamiast dostawy ułamka takiej liczby Inwestorowi zostanie wypłacona równowartość tego ułamka w **walucie produktu**.

## Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

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

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

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

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

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

### Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- W przypadku niekorzystnego 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

- Jeżeli (i) oczekiwana kwota lub termin wypłaty przyszłej dywidendy ulegnie zmianie lub (ii) rzeczywista kwota lub termin wypłaty będą odmiennie od oczekiwanych wartości, może mieć to niekorzystny wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**.

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

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

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

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

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

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

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

| Szczegóły inwestycji        |                                                      |
|-----------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Data emisji</b>          | 15.07.2021                                           |
| <b>Cena emisyjna</b>        | 1 000,00 EUR (100,00% <b>określonego nominalu</b> ). |
| <b>Min. kwota wykonania</b> | 1 000,00 EUR                                         |

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 16.06.2023, 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**.

| Koszty powiązane                                                        |                              |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Jednorazowe koszty wejścia</b> <sup>§</sup>                          | 41,3317 EUR<br>(4,133169%)   |
| <b>Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania</b> <sup>§</sup> | -32,4317 EUR<br>(-3,243169%) |
| <b>Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania</b>             | Brak                         |
| <b>Koszty bieżące (łącznie w skali roku)</b>                            | Brak                         |

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

- W przypadku naliczenia ujemnych kosztów wyjścia koszty te zrekompensują część poniesionych wcześniej kosztów wejścia. Należy oczekiwać, że koszty te będą zmierzały do zera, gdyż pozostały okres trwania **papierów wartościowych** ulega skróceniu.

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

## Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

Korzyści płynące dla **emitenta** z oferowania **papierów wartościowych** wynikają z zysków z części kosztów wejścia i wyjścia **papierów wartościowych** (informacje na temat kosztów zostały zawarte powyżej w podrozdziale „Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?”). Kwoty netto przychodów przypadające na **określony nominal papierów wartościowych** stanowiąc 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 ogólne cele korporacyjne.

## Znaczące konflikty interesów

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

- **Emitent** może uzyskać poufne informacje dotyczące **instrumentu bazowego**, które mogą być istotne dla wyników lub wyceny **papierów wartościowych**, i nie zobowiązuje się do ujawnienia tych informacji Inwestorowi.
- **Emitent** prowadzi zazwyczaj działalność związaną z obrotem **instrumentem bazowym** (i) w celu zabezpieczenia **papierów wartościowych** lub (ii) na rachunek własny bądź inny zarządzany przez niego rachunek lub (iii) w ramach realizacji zleceń klientów. Jeżeli **emitent** nie jest (już) w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**, wówczas 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 15/07/2021 da Raiffeisen Centrobank AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A2SA01 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“voi” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto è costituito dal prospetto di base emesso in data 07/05/2021 (il “**prospetto di base**”), dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e dalla **nota di sintesi** (tutti insieme il “**prospetto**”). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49. Il numero di telefono generale dell’**emittente** è +43-1-51520-0; l’indirizzo di posta elettronica a cui rivolgersi per domande riguardanti il prodotto è produkte@rcb.at, quello a cui indirizzare richieste generiche è info@rcb.at e quello per eventuali reclami è complaints@rcb.at.

Il **prospetto di base** è stato preparato in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell’**emittente** ed è stato approvato 07/05/2021 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.

Si prega di osservare quanto segue:

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

## Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

### Chi è l’emittente dei titoli?

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 Am Stadtpark 9, 1030 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.

Al 31 dicembre 2020, 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 (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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Vienna<br>Austria    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Vienna<br>Austria    |
| Revisore                                                                     |                                             |
| Nome                                                                         | Indirizzo                                   |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Vienna<br>Austria |

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

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

Si prega di osservare quanto segue:

- Il net leverage ratio contrassegnato con un \* esclude certe posizioni di rischio infragruppo, soprattutto **RBI**.

|                                                                 | 2020                             | 2019    |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------|
| Conto economico                                                 | in migliaia di EUR (arrotondate) |         |
| Risultato netto da interessi                                    | -43.112                          | -39.652 |
| Ricavi netti da commissioni e compensi <sup>p</sup>             | -4.981                           | -1.731  |
| Perdita netta di valore sulle attività finanziarie <sup>p</sup> | -4                               | 221     |
| Ricavi commerciali netti <sup>p</sup>                           | 92.091                           | 99.776  |
| Risultato della gestione ordinaria                              | 11.396                           | 14.546  |



- Le cifre contrassegnate con <sup>P</sup> rappresentano cifre consolidate nel prospetto di base.

|                                                     |                                                          |           |
|-----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-----------|
| Proventi totali netti dell'esercizio                | 8.597                                                    | 11.573    |
| <b>Stato patrimoniale</b>                           | <b>in migliaia di EUR (arrotondate) o in percentuale</b> |           |
| Attività totali                                     | 4.653.354                                                | 4.440.234 |
| Debito di primo rango non garantito <sup>P</sup>    | 4.518.509                                                | 4.300.778 |
| Debiti subordinati                                  | 0                                                        | 0         |
| Finanziamenti e crediti di clienti                  | 8.391                                                    | 46.266    |
| Passività nei confronti di clienti                  | 7.198                                                    | 466.489   |
| Capitale di base al lordo degli elementi da dedurre | 116.474                                                  | 116.474   |
| Crediti non performanti                             | 0                                                        | 0         |
| Coefficiente di capitale di base, totale            | 25,2%                                                    | 20,8%     |
| Quota di fondi propri                               | 25,2%                                                    | 20,8%     |
| Net leverage ratio *                                | 10,2%                                                    | 12,9%     |

## 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 fondamentali concernenti l'emittente

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

#### Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A2SA01 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 EUR 1.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a EUR 100.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 15/07/2021 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00.

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

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

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

#### Interesse

L'interesse dei **titoli** è fisso. Riceverete un pagamento dell'interesse alla **data di scadenza**. Il pagamento dell'interesse sarà 10,33994% 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. L'**importo dell'interesse** dovrebbe essere EUR 200,00. **Si prega di osservare quanto segue:** Qualora una **data di pagamento dell'interesse** cada in un giorno lavorativo, il corrispettivo pagamento dell'interesse sarà rinviato al primo giorno lavorativo immediatamente successivo a tale **data di pagamento dell'interesse**.

## Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Alla **data di scadenza** riceverete (i) un pagamento monetario oppure (ii) un determinato numero di unità di **sottostante**. Quello che riceverete dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, alle azioni di “Bayer AG” negoziate in EUR sulla borsa “Xetra Frankfurt”. Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è DE000BAY0017.

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

| Date                                          |                                                                         |
|-----------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data di valutazione iniziale</b>           | 14/07/2021                                                              |
| <b>Data di emissione</b>                      | 15/07/2021                                                              |
| <b>Data di valutazione finale</b>             | 16/06/2023                                                              |
| <b>Data di scadenza</b>                       | 21/06/2023                                                              |
| <b>Periodo di osservazione della barriera</b> | Dalla <b>data di emissione</b> alla <b>data di valutazione finale</b> . |
| Parametri                                     |                                                                         |
| <b>Livello strike</b>                         | EUR 60,00                                                               |
| <b>Livello barriera</b>                       | EUR 40,00                                                               |
| <b>Importo nominale</b>                       | EUR 1.000,00                                                            |

| Valuta del prodotto                         | Euro “EUR”                                                                                                           |
|---------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Prezzi del sottostante                      |                                                                                                                      |
| <b>Prezzo iniziale di riferimento</b>       | EUR 51,00                                                                                                            |
| <b>Prezzo di riferimento finale</b>         | Il prezzo di chiusura ufficiale del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> per la <b>data di valutazione finale</b> . |
| <b>Prezzo di riferimento della barriera</b> | Ogni prezzo negoziato del <b>sottostante</b> sulla <b>borsa</b> .                                                    |
| Sottostante per il riscatto                 |                                                                                                                      |
| <b>Valuta del sottostante</b>               | Euro “EUR”                                                                                                           |
| <b>Azioni</b>                               | Bayer AG                                                                                                             |
| <b>Borsa</b>                                | Xetra Frankfurt                                                                                                      |
| <b>ISIN</b>                                 | DE000BAY0017                                                                                                         |

## Evento barriera

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

## Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale a al **livello strike**, riceverete l'**importo nominale**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello strike**, ma non si sia verificato nessun **evento barriera**, riceverete anche l'**importo nominale**.
- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello strike** e si sia verificato un **evento barriera**, riceverete un determinato numero di unità di **sottostante**. Il numero di unità di **sottostante** che potreste ricevere sarà pari a EUR 1.000,00 (100,00% dell'**importo nominale**) diviso per il **livello strike**. Il numero da consegnare verrà arrotondato a cinque decimali. Qualora il numero da consegnare non sia un numero intero, al posto della consegna della parte non integra di tale numero riceverete il pagamento dell'equivalente monetario di tale parte non integra nella **valuta del prodotto**.

## Dove saranno negoziati i titoli?

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

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

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

## Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

### Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

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

### Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- 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**.

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

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

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

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

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

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

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

| Dettagli di investimento        |                                                        |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Data di emissione</b>        | 15/07/2021                                             |
| <b>Prezzo di emissione</b>      | EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ). |
| <b>Importo min. negoziabile</b> | EUR 1.000,00                                           |

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 16/06/2023, 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.

### 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                                                               |                              |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Costi di ingresso una tantum <sup>§</sup></b>                              | EUR 41,3317<br>(4,133169%)   |
| <b>Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità <sup>§</sup></b> | EUR -32,4317<br>(-3,243169%) |
| <b>Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità</b>          | Nessuno                      |
| <b>Costi correnti (calcolati per l'intero anno)</b>                           | Nessuno                      |

<sup>§</sup> La percentuale indicata si riferisce all'**importo nominale**.

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

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

L'interesse dell'**emittente** nell'offerta dei **titoli** consiste nella generazione di profitti 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 scopi aziendali generali.

### Principali conflitti di interesse

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

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

# SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

## Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 15. 7. 2021 společností Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A2SA01 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt se skládá ze základního prospektu ze dne 7. 5. 2021 („**základní prospekt**“), z konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a ze **shrnutí** (vše společně „**prospekt**“). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-51520-0, e-mailová adresa pro dotazy týkající se jednotlivých produktů je produkte@rcb.at, pro obecné dotazy slouží adresa info@rcb.at a pro stížnosti adresa complaints@rcb.at.

**Základní prospekt** byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 7. 5. 2021 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.

Upozorňujeme na následující:

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

## Klíčové informace o emitentovi

### Kdo je emitentem cenných papírů?

**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 Am Stadtpark 9, 1030 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.

K datu 31. prosince 2020 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 (nepřímou) 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Vídeň<br>Rakousko    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Vídeň<br>Rakousko    |
| Auditor                                                                      |                                             |
| Jméno                                                                        | Adresa                                      |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Vídeň<br>Rakousko |

### Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

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

Upozorňujeme na následující:

- Čistý pákový poměr označený \* nezahrnuje určité vnitroskupinové rizikové pozice, zvláště **společnosti RBI**.
- Položky označené <sup>P</sup> odpovídají hodnotám konsolidovaným v **základním**

|                                                            | 2020                          | 2019    |
|------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------|
| Výkaz příjmů a výdajů                                      | v tisících EUR (zaokrouhleno) |         |
| Čistý úrokový výsledek                                     | -43 112                       | -39 652 |
| Čistý výnos z poplatků a provizí <sup>P</sup>              | -4 981                        | -1 731  |
| Čistá ztráta ze znehodnocení finančních aktiv <sup>P</sup> | -4                            | 221     |
| Čistý příjem z obchodování <sup>P</sup>                    | 92 091                        | 99 776  |
| Hospodářský výsledek za běžnou činnost                     | 11 396                        | 14 546  |
| Čistý zisk za rok                                          | 8 597                         | 11 573  |
| Rozvaha                                                    | v tisících EUR (zaokrouhleno) |         |

prospektu.

|                                         | nebo v procentech |           |
|-----------------------------------------|-------------------|-----------|
| Aktiva celkem                           | 4 653 354         | 4 440 234 |
| Prioritní nezajištěný dluh <sup>p</sup> | 4 518 509         | 4 300 778 |
| Podřízený dluh                          | 0                 | 0         |
| Úvěry a zálohy zákazníkům               | 8 391             | 46 266    |
| Závazky vůči zákazníkům                 | 7 198             | 466 489   |
| Základní kapitál před odpočty           | 116 474           | 116 474   |
| Úvěry v selhání                         | 0                 | 0         |
| Podíl základního kapitálu, celkem       | 25,2 %            | 20,8 %    |
| Podíl vlastního kapitálu                | 25,2 %            | 20,8 %    |
| Čistý pákový poměr *                    | 10,2 %            | 12,9 %    |

## Jaká jsou hlavní rizika specifická pro 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 AT0000A2SA01 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 EUR a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 EUR. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 15. 7. 2021 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR.

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

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

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

#### Úročení

Úročení **cenných papírů** je fixní. Výplatu úroků obdržíte v **datu splatnosti**. Výplata úroků bude odpovídat 10,33994 % upraveným podle délky úrokového období a vynásobeným **určenou jmenovitou hodnotou**. Úprava podle délky úrokového období se uskuteční (i) vynásobením skutečným počtem dní úrokového období a (ii) vydělením číslem 365. Očekává se **částka úroků** ve výši 200,00 EUR. **Upozornění:** Pokud jakékoliv **datum výplaty úroků** připadne na den, který není obchodním dnem, bude příslušná výplata úroků odložena na první obchodní den následující bezprostředně po takovém **datu výplaty úroků**.

#### Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. V **datu splatnosti** obdržíte buďto (i) platbu, nebo (ii) určité množství **podkladového aktiva**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považují akcie společnosti „Bayer AG“ obchodované v EUR na burze „Xetra Frankfurt“. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je DE000BAY0017.

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

| Data                     |                                                                     |
|--------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Počáteční datum ocenění  | 14. 7. 2021                                                         |
| Datum emise              | 15. 7. 2021                                                         |
| Konečné datum ocenění    | 16. 6. 2023                                                         |
| Datum splatnosti         | 21. 6. 2023                                                         |
| Období sledování bariéry | Počínaje <u>datem emise</u> a konče <u>konečným datem ocenění</u> . |
| Parametry                |                                                                     |
| Úroveň strike            | 60,00 EUR                                                           |
| Úroveň bariéry           | 40,00 EUR                                                           |
| Určená jmenovitá hodnota | 1 000,00 EUR                                                        |
| Měna produktu            | Euro „EUR“                                                          |

| Ceny podkladového aktiva            |                                                                                                        |
|-------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Počáteční referenční cena           | 51,00 EUR                                                                                              |
| Konečná referenční cena             | Oficiální uzavírací cena <u>podkladového aktiva</u> na <u>burze</u> pro <u>konečné datum ocenění</u> . |
| Referenční cena bariéry             | Jakákoliv obchodovaná cena <u>podkladového aktiva</u> na <u>burze</u> .                                |
| Podkladové aktivum pro zpětný odkup |                                                                                                        |
| Měna podkladového aktiva            | Euro „EUR“                                                                                             |
| Akcie                               | Bayer AG                                                                                               |
| Burza                               | Xetra Frankfurt                                                                                        |
| ISIN                                | DE000BAY0017                                                                                           |

#### Bariérová událost

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

#### Zpětný odkup na konci doby platnosti

V datu splatnosti obdržíte:

- Pokud je konečná referenční cena větší nebo rovna úrovni strike, obdržíte určenou jmenovitou hodnotu.
- Pokud je konečná referenční cena menší než úroveň strike, ale nenastala bariérová událost, obdržíte rovněž určenou jmenovitou hodnotu.
- Pokud je konečná referenční cena menší než úroveň strike a bariérová událost nastala, obdržíte určité množství podkladového aktiva. Množství podkladového aktiva, které můžete obdržet, bude 1 000,00 EUR (100,00 % určené jmenovité hodnoty) děleno úrovní strike. Množství, které má být doručeno, bude zaokrouhleno na pět 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 v měně produktu.

#### Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

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

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

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

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

##### Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

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

##### Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- 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.

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem podkladového aktiva tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota cenných papírů nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu cenných papírů za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- Emitent může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají podkladového aktiva, což může negativně ovlivnit tržní cenu podkladového aktiva.
- Nepředvídatelné události související s podkladovým aktivem mohou od emitenta vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.



- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta **podkladového aktiva** nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či jiného právního předpisu může **podkladové aktivum** začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám **podkladového aktiva**, k platbám za zpětný odkup a/nebo k výplatám úroků.
- Jakékoliv obchodování s **podkladovým aktivem** ze strany **emitenta** podléhá potenciálním střetům zájmů, pokud není **emitent** zcela zajištěn proti cenovému riziku **cenných papírů**.

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

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

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

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

Počínaje **datem emise** máte možnost koupit **cenné papíry** od **emitenta** prostřednictvím finančního zprostředkovatele. Po schválení žádosti o přijetí **cenných papírů** k obchodování v určitém obchodním systému máte možnost koupit **cenné papíry** rovněž v daném obchodním systému. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** nebo příslušný obchodní systém a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrážel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

| Podrobnosti o investici             |                                                           |
|-------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Datum emise</b>                  | 15. 7. 2021                                               |
| <b>Emisní kurz</b>                  | 1 000,00 EUR (100,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ). |
| <b>Min. obchodovatelné množství</b> | 1 000,00 EUR                                              |

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 16. 6. 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**.
- 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 zbývajících dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

| Související náklady                                                       |                               |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| <b>Jednorázové vstupní náklady <sup>§</sup></b>                           | 41,3317 EUR<br>(4,133169 %)   |
| <b>Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti <sup>§</sup></b> | -32,4317 EUR<br>(-3,243169 %) |
| <b>Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti</b>               | Žádné                         |
| <b>Průběžné náklady (celkem za jeden rok)</b>                             | Žádné                         |

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

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **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 podnikové účely obecně.

### Významné střety zájmů

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

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

# KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

## Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Centrobank AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2021. 07. 15. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A2SA01 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („Ön” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató a 2021. 05. 07. napon kelt alaptájékoztatóból (az „**alaptájékoztató**”), a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és az **összefoglalóból** (együttessen a „**tájékoztató**”) 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 Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-51520-0, e-mail címe termékspecifikus kérdésekben a [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), általános megkeresések esetén az [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at), a panaszokkal kapcsolatban pedig a [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

Az **alaptájékoztatót** a **kibocsátó** a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt – a **kibocsátó** illetékes hatósága minőségében – 2021. 05. 07. napon hagyta jóvá az *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria.

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 Önnnek 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 egészet tekintve félrevezető, pontatlan vagy ellentmondó, vagy ha az a **tájékoztató** többi részével együtt mint egészet tekintve nem tartalmazza azokat a kiemelt információkat, amelyek segítségével Ön meghozhatja arra vonatkozó döntését, hogy az adott **értékpapírokba** befektessen-e vagy sem.

## A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

### Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** 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 Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49.

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

2020. 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 részvénytartó 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Bécs<br>Ausztria    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Bécs<br>Ausztria    |
| Könyvvizsgáló                                                                |                                            |
| Név                                                                          | Cím                                        |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Bécs<br>Ausztria |

### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

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

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- A \* jelzéssel ellátott nettó tőkeáttételi arány kizár bizonyos csoporton belüli – többnyire **RBI** – kockázati pozíciókat.

|                                                    | 2020                     | 2019    |
|----------------------------------------------------|--------------------------|---------|
| Eredménykimutatás                                  | ezer euróban (kerekítve) |         |
| Nettó kamateredmény                                | -43 112                  | -39 652 |
| Nettó díj és jutalékbevételek <sup>P</sup>         | -4 981                   | -1 731  |
| Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése <sup>P</sup> | -4                       | 221     |
| Nettó kereskedési jövedelem <sup>P</sup>           | 92 091                   | 99 776  |
| Szokásos üzleti tevékenység eredménye              | 11 396                   | 14 546  |
| Tárgyévi nettó jövedelem                           | 8 597                    | 11 573  |

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

| Mérleg                                          | ezer euróban (kerekítve) vagy<br>százalékban kifejezve |           |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------|
| Eszközök összesen                               | 4 653 354                                              | 4 440 234 |
| Előresorolt fedezetlen követelések <sup>P</sup> | 4 518 509                                              | 4 300 778 |
| Alárendelt követelések                          | 0                                                      | 0         |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök és hitelek       | 8 391                                                  | 46 266    |
| Ügyfelekkel szemben fennálló kötelezettségek    | 7 198                                                  | 466 489   |
| Saját tőke levonások előtt                      | 116 474                                                | 116 474   |
| Nemteljesítő kölcsönök                          | 0                                                      | 0         |
| Saját tőke-hányad, összesen                     | 25,2%                                                  | 20,8%     |
| Tőkemegfelelési mutató                          | 25,2%                                                  | 20,8%     |
| Nettó tőkeáttételi arány *                      | 10,2%                                                  | 12,9%     |

## Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A2SA01 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 EUR és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2021. 07. 15. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** kerül sor.

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

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

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

#### Kamat

Az **értékpapírok** kamatozása fix. Ön a **lejárát napján** kamatfizetésben részesül. A kamatfizetés 10,33994% korrigálásra kerül a kamatperiódus hosszával, majd megszorozzuk azt a **névleges összeggel**. A kamatperiódus hosszának kiigazítása a következők szerint történik: (i) szorzás a kamatperiódus tényleges napjainak számával és (ii) osztás 365-tel. A **kamat összege** várhatóan 200,00 EUR.**Figyelem:** Ha bármelyik **kamatfizetés napja** olyan napra esik, amelyik nem munkanap, a vonatkozó kamatfizetést el kell halasztani az ilyen **kamatfizetés napja** utáni legelső munkanapra.

#### Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. A **lejárát napján** Ön vagy (i) pénzbeli kifizetésben részesül vagy (ii) bizonyos számú **mögöttes eszközt** kap. Az, amit Ön kap függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az

**értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „Bayer AG” „Xetra Frankfurt” tőzsdén, EUR-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló részvényeire vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) DE000BAY0017.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| Dátumok                             |                                                                                    |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Induló értékelés napja</b>       | 2021. 07. 14.                                                                      |
| <b>Kibocsátás napja</b>             | 2021. 07. 15.                                                                      |
| <b>Végső értékelés napja</b>        | 2023. 06. 16.                                                                      |
| <b>Lejárat napja</b>                | 2023. 06. 21.                                                                      |
| <b>Korlát megfigyelési időszaka</b> | A <b>kibocsátási napon</b> kezdődően és a <b>végső értékelés napján</b> végződően. |
| Paraméterek                         |                                                                                    |
| <b>Kötési ár</b>                    | 60,00 EUR                                                                          |
| <b>Korlát szintje</b>               | 40,00 EUR                                                                          |
| <b>Névleges összeg</b>              | 1 000,00 EUR                                                                       |
| <b>Termék pénzneme</b>              | Euró „EUR”                                                                         |

| Mögöttes árak                   |                                                                                                                  |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Induló referenciaár</b>      | 51,00 EUR                                                                                                        |
| <b>Végső referenciaár</b>       | A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos záróárfolyama a <b>tőzsdén</b> a <b>végső értékelés napja</b> vonatkozásában. |
| <b>Korlát referenciaára</b>     | A <b>mögöttes eszköz</b> bármely kereskedési ára a <b>tőzsdén</b> .                                              |
| Mögöttes eszköz visszaváltáshoz |                                                                                                                  |
| <b>Mögöttes deviza</b>          | Euró „EUR”                                                                                                       |
| <b>Részvények</b>               | Bayer AG                                                                                                         |
| <b>Tőzsde</b>                   | Xetra Frankfurt                                                                                                  |
| <b>ISIN-kód</b>                 | DE000BAY0017                                                                                                     |

### Korlát esemény

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

### Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **végső referenciaár** magasabb, mint a **kötési ár** vagy egyenlő azzal, Ön a **névleges összeget**.
- Ha a **végső referenciaár** alacsonyabb, mint a **kötési ár**, de nem következett be **korlát esemény**, Ön a **névleges összeget** is megkapja.
- Ha a **végső referenciaár** alacsonyabb, mint a **kötési ár** és bekövetkezett egy **korlát esemény**, a **mögöttes eszköz** meghatározott darabszámú egységet kap. A **mögöttes eszköz** száma, amit Ön kaphat 1 000,00 EUR (a **névleges összeg** 100,00%-a) osztva a **kötési árral**. A leszállítandó eszközök számát a tizedesvessző után öt számjegyre kerekítjük. Ha a leszállítandó eszközök száma nem egész szám, a törtszámú eszköz leszállítása helyett Ön a törtszámú résssel egyenértékű készpénzes kifizetésben részesül a **termék pénznemében**.

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Frankfurti Értéktőzsde tőzsdén kívüli, *Freiverkehr* piacon (nyílt piac), a Stuttgarteri Értéktőzsde tőzsdén kívüli, *Freiverkehr* piacon (nyílt piac) és a Wiener Börse AG hivatalos piacán.

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

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

## Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

### Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

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

### A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- 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.

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

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.

- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz**, a visszaváltás és/vagy kamatfizetések kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.
- A **mögöttes eszköz kibocsátó** általi bármely forgalmazása esetleges összeférhetetlenség tárgyát képezi, ha a **kibocsátó** nem fedezett teljes körűen az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben.

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

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

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

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

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** pénzügyi közvetítőtől keresztül a **kibocsátótól** vásárolhatja meg. Az **értékpapírok** kereskedési helyre való sikeres követően az **értékpapírokat** egy ilyen kereskedési helyen is megvásárolhatja. Azt az árat, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a **kibocsátó** vagy a vonatkozó kereskedési hely adja meg, és azt a **kibocsátó** folyamatosan korrigálja annak érdekében, hogy az tükrözze az aktuális piaci helyzetet. Azon kereskedési helyekre vonatkozó információkért, ahol a **kibocsátó** az **értékpapírok** kereskedésének engedélyeztetését tervezi, lásd a „Hol kereskednek az értékpapírokkal?” című részt.

| A befektetés részletei           |                                                    |
|----------------------------------|----------------------------------------------------|
| <b>Kibocsátás napja</b>          | 2021. 07. 15.                                      |
| <b>Kibocsátási ár</b>            | 1 000,00 EUR (a <b>névleges összeg</b> 100,00%-a). |
| <b>Min. forgalmazható összeg</b> | 1 000,00 EUR                                       |

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2023. 06. 16., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek a **névleges összeggel** egyenlő teljes tőkeösszegre vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség a futamidő végén az **értékpapírok** visszaváltásakor merül fel.
- A folyó költségek az **értékpapírok** tartása során folyamatosan merülnek fel.
- Az **értékpapírok** futamideje alatt a tényleges költség eltérhet a táblázatban feltüntetett költségektől, pl. az **értékpapírok** jegyzett áraiban foglalt eltérő felárak vagy kedvezmények miatt.
- Amikor negatív kilépési költségek merülnek fel, azok ellentételezik a korábban felmerült belépési költségek egy részét. Ezen költségek mértéke várhatóan közel nulla lesz, mivel az **értékpapírok** fennmaradó futamideje rövidebb lesz.

| Kapcsolódó költségek                                           |                           |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Egyszeri belépési költség <sup>s</sup></b>                  | 41,3317 EUR (4,133169%)   |
| <b>Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt <sup>s</sup></b> | -32,4317 EUR (-3,243169%) |
| <b>Egyszeri kilépési költség a futamidő végén</b>              | Nincs                     |
| <b>Folyó költségek (egy évre összesítve)</b>                   | Nincs                     |

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

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

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

### Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

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

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



# REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

## Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 15.07.2021 de către Raiffeisen Centrobank AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A2SA01 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul este alcătuit din prospectul de bază din data de 07.05.2021 („**prospectul de bază**”), termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din **rezumat** (toate împreună denumite „**prospectul**”). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-51520-0, adresa sa de e-mail pentru întrebări legate de produse este: produkte@rcb.at, pentru întrebări generale: info@rcb.at, iar pentru reclamații: complaints@rcb.at.

**Prospectul de bază** a fost elaborat în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobat în data de 07.05.2021 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.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

## Informații esențiale privind emitentul

### Cine este emitentul valorilor mobiliare?

**Emitentul** este o 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 Am Stadtpark 9, 1030 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.

La data de 31 decembrie 2020, 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Viena<br>Austria    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Viena<br>Austria    |
| Auditor                                                                      |                                            |
| Nume                                                                         | Adresă                                     |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Viena<br>Austria |

### Care sunt principalele informații financiare 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 cu \* exclude anumite poziții de risc intra grup, în principal **RBI**.
- Cifrele marcate cu <sup>P</sup> sunt cifre în forma

|                                                                 | 2020                  | 2019    |
|-----------------------------------------------------------------|-----------------------|---------|
| Contul de profit și pierdere                                    | în mii EUR (rotunjit) |         |
| Rezultat net din dobânzi                                        | -43.112               | -39.652 |
| Venituri nete din taxe și comisioane <sup>P</sup>               | -4.981                | -1.731  |
| Pierdere netă din deprecierea activelor financiare <sup>P</sup> | -4                    | 221     |
| Venituri nete din tranzacționare <sup>P</sup>                   | 92.091                | 99.776  |
| Rezultat din activități ordinare                                | 11.396                | 14.546  |
| Venitul net pe an                                               | 8.597                 | 11.573  |

consolidată din **prospectul de bază**.

| Bilanț                                             | în mii EUR (rotunjit)<br>sau în procente |           |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------|-----------|
| Total active                                       | 4.653.354                                | 4.440.234 |
| Datorii negarantate cu rang prioritar <sup>P</sup> | 4.518.509                                | 4.300.778 |
| Datorii subordonate                                | 0                                        | 0         |
| Împrumuturi și avansuri acordate clienților        | 8.391                                    | 46.266    |
| Datorii față de clienți                            | 7.198                                    | 466.489   |
| Capital de bază înainte de deduceri                | 116.474                                  | 116.474   |
| Împrumuturi neperformante                          | 0                                        | 0         |
| Rata capitalului de bază, total                    | 25,2%                                    | 20,8%     |
| Rata fondurilor proprii                            | 25,2%                                    | 20,8%     |
| Indicatorul efectului de levier net <sup>*</sup>   | 10,2%                                    | 12,9%     |

## Care sunt riscurile-cheie 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 privind valorile mobiliare

### Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

#### Clasificare și drepturi

**Valorile mobiliare** sunt identificate prin codul ISIN AT0000A2SA01 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 EUR și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000,00 EUR. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 15.07.2021 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR.

**Valorile mobiliare** sunt Obligațiuni Invers Convertibile cu Barieră. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1230. **Valorile mobiliare** vă oferă (i) o plată unică a 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 **elementului subiacent**. Plățile de dobânzi și de răscumpărare se vor efectua în EUR. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere o sumă fixă, cu excepția cazului în care **elementul subiacent** atinge sau scade sub **nivelul barierei** într-o anumită perioadă dată. Într-un asemenea caz, suma fixă va fi înlocuită cu o participare limitată la randamentul **elementului subiacent** până la concurența **prețului de bază**.

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

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

#### Dobândă

Dobânda aferentă **valorilor mobiliare** este fixă. Veți beneficia de o plată a dobânzii la **data de maturitate**. Dobânda plătită va fi de 10,33994%, 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. **Suma dobânzii** se estimează la 200,00 EUR. **Vă rugăm să aveți în vedere:** Dacă o **dată de plată a dobânzii** va cădea pe o zi care nu este o zi lucrătoare, respectiva plată a dobânzii va fi amânată pentru prima zi lucrătoare imediat următoare acelei **date de plată a dobânzii**.

#### 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 **elemente subiacente**. Ceea ce veți primi depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii)

anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la acțiunile „Bayer AG” tranzacționat în EUR pe bursa „Xetra Frankfurt”. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este DE000BAY0017.

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

| Date                                    |                                                                                 |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Data evaluării inițiale</b>          | 14.07.2021                                                                      |
| <b>Data de emisie</b>                   | 15.07.2021                                                                      |
| <b>Data evaluării finale</b>            | 16.06.2023                                                                      |
| <b>Data de maturitate</b>               | 21.06.2023                                                                      |
| <b>Perioada de observare a barierei</b> | Începând cu <b>data de emisie</b> și sfârșind la <b>data evaluării finale</b> . |
| Parametri                               |                                                                                 |
| <b>Prețul de bază</b>                   | 60,00 EUR                                                                       |
| <b>Nivelul barierei</b>                 | 40,00 EUR                                                                       |
| <b>Suma nominală</b>                    | 1.000,00 EUR                                                                    |
| <b>Moneda produsului</b>                | Euro „EUR”                                                                      |

| Prețurile elementului subiacent        |                                                                                                                |
|----------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Prețul de referință inițial</b>     | 51,00 EUR                                                                                                      |
| <b>Prețul de referință final</b>       | Prețul de închidere oficial <b>elementului subiacent</b> la <b>bursă</b> pentru <b>data evaluării finale</b> . |
| <b>Prețul de referință al barierei</b> | Orice preț tranzacționat al <b>elementului subiacent</b> pe <b>bursă</b> .                                     |
| Element subiacent pentru răscumpărare  |                                                                                                                |
| <b>Moneda elementului subiacent</b>    | Euro „EUR”                                                                                                     |
| <b>Acțiuni</b>                         | Bayer AG                                                                                                       |
| <b>Bursa</b>                           | Xetra Frankfurt                                                                                                |
| <b>ISIN</b>                            | DE000BAY0017                                                                                                   |

### Eveniment de barieră

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

### Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **prețul de bază**, veți primi **suma nominală**.
- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât **prețul de bază**, însă nu a survenit niciun **eveniment de barieră**, veți primi **suma nominală**.
- Dacă **prețul de referință final** este mai mic decât **prețul de bază** și a survenit un **eveniment de barieră**, veți primi un anumit număr de **elemente subiacente**. Numărul de **elemente subiacente** pe care le puteți primi, va fi 1.000,00 EUR (100,00% din **suma nominală**) împărțit cu **prețul de bază**. Numărul care va trebui pus la dispoziție va fi rotunjit la cinci zecimale. Dacă numărul de care trebuie să beneficiați nu este un număr întreg, pentru valoarea de după virgulă veți beneficia de o plată în numerar echivalentă cu respectiva valoare de după virgulă în **moneda produsului**.

### Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

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

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

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

### Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

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

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

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

- 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.

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

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

- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent**, ale răscumpărării și/sau ale plăților de dobânzi.
- Orice tranzacționare a **elementului subiacent**, efectuată de către **emitent**, este expusă unor potențiale conflicte de interese dacă **emitentul** nu este asigurat în totalitate împotriva riscului aferent prețurilor **valorilor mobiliare**.

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

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

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

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

Începând cu **data de emisie** veți putea achiziționa **valorile mobiliare** prin intermediul unui intermediar financiar de la **emitent**. După ce **valorile mobiliare** au fost admise pentru tranzacționare într-un loc de tranzacționare, veți putea achiziționa **valorile mobiliare** și dintr-un asemenea loc de tranzacționare. Prețul la care veți putea achiziționa **valorile mobiliare** va fi stabilit de către **emitent** sau de către locul de tranzacționare relevant și va fi ajustat în continuu de către **emitent** pentru a reflecta situația actuală a pieței. Consultați capitolul „Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?” de mai sus pentru informații despre locurile de tranzacționare pentru care **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare**.

| Detalii referitoare la investiție |                                                   |
|-----------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Data de emisie</b>             | 15.07.2021                                        |
| <b>Prețul de emisie</b>           | 1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ). |
| <b>Suma min. tranzacționabilă</b> | 1.000,00 EUR                                      |

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 16.06.2023, **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?

Tabelul din dreapta reflectă costurile asociate cu **valorile mobiliare**, astfel cum au fost estimate de către **emitent** la data elaborării prezentului **rezumat**.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele cu privire la costurile indicate în tabel:

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

| Costuri asociate                                                 |                           |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Costuri de intrare unice <sup>5</sup></b>                     | 41,3317 EUR (4,133169%)   |
| <b>Costuri de ieșire unice pe durata termenului <sup>5</sup></b> | -32,4317 EUR (-3,243169%) |
| <b>Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului</b>           | Nu există                 |
| <b>Costuri curente (consolidate pe durata unui an)</b>           | Nu există                 |

<sup>5</sup> Procentajul indicat se referă la **suma nominală**.

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

### De ce a fost elaborat acest prospect?

Interesul **emitentului** în oferirea **valorilor mobiliare** este de a genera profituri din 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 scopuri generale ale societății.

## Conflicte de interese

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

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

# SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

## Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 15.07.2021 Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A2SA01 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt obsahuje základný prospekt s dátumom 07.05.2021 („**základný prospekt**“), konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a tento **súhrn** (všetko spolu „**prospekt**“). 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 Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-51520-0, emailová adresa pre informácie o produkte je produkte@rcb.at, pre všeobecné informácie je info@rcb.at a pre sťažnosti je complaints@rcb.at.

**Základný prospekt** bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov **emitenta** and bol dňa 07.05.2021 schválený *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“) z pozície príslušného orgánu pre **eminenta**. Adresa úradu **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko.

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

## Kľúčové informácie o emitentovi

### Kto je emitentom cenných papierov?

**Emitent** 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 Am Stadtpark 9, 1030 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.

K 31. 12. 2020 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                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Viedeň<br>Rakúsko    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Viedeň<br>Rakúsko    |
| Auditor                                                                      |                                             |
| Meno                                                                         | Meno                                        |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Viedeň<br>Rakúsko |

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

Informácie uvedené v tabuľke vpravo sú prevzaté z auditovaných účtovných závierok za uvedené obdobia 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, predovšetkým spoločnosti **RBI**.
- Číselné údaje označené písmenom P sú konsolidované údaje uvedené v

|                                                                   | 2020                                             | 2019    |
|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------|
| Výkaz ziskov a strát                                              | Výkaz ziskov a strát v tis. EUR<br>(zaokrúhlené) |         |
| Čisté úrokové výnosy                                              | -43 112                                          | -39 652 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií <sup>P</sup>                  | -4 981                                           | -1 731  |
| Čistá strata zo zníženia hodnoty<br>finančných aktív <sup>P</sup> | -4                                               | 221     |
| Čistý zisk/strata z obchodovania <sup>P</sup>                     | 92 091                                           | 99 776  |
| Hospodársky výsledok z bežnej činnosti                            | 11 396                                           | 14 546  |

základnom prospekte.

|                                          |                                                    |           |
|------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------|
| Čistý zisk za rok                        | 8 597                                              | 11 573    |
| <b>Súvaha</b>                            | <b>v tis. EUR (zaokrúhlené) alebo v percentách</b> |           |
| Aktíva spolu                             | 4 653 354                                          | 4 440 234 |
| Prioritný nezabezpečený dlh <sup>P</sup> | 4 518 509                                          | 4 300 778 |
| Podriadený dlh                           | 0                                                  | 0         |
| Pôžičky a preddavky klientom             | 8 391                                              | 46 266    |
| Závazky voči klientom                    | 7 198                                              | 466 489   |
| Základný kapitál pred odpočtami          | 116 474                                            | 116 474   |
| Nesplácané úvery                         | 0                                                  | 0         |
| Podiel základného kapitálu, celkom       | 25,2%                                              | 20,8%     |
| Podiel vlastného kapitálu                | 25,2%                                              | 20,8%     |
| Čistý pákový pomer *                     | 10,2%                                              | 12,9%     |

## 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 AT0000A2SA01 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 EUR a ich celková nominálna hodnota neprekročí 100 000 000,00 EUR. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 15.07.2021 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR.

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

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

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

#### Úročenie

Úročenie **cenných papierov** je fixné. Úroky Vám budú vyplatené v **dátum splatnosti**. Vyplatené úroky budú zodpovedať 10,33994% upraveným úmerne k dĺžke úrokového obdobia a vynásobeným **určenou menovitou hodnotou**. Úprava úmerná k dĺžke úrokového obdobia sa realizuje (i) vynásobením skutočným počtom dní v rámci úrokového obdobia a (ii) vydelením 365. Predpokladaná **čistka úrokov** je 200,00 EUR. **Upozornenie:** Ak niektorý **dátum výplaty úrokov** pripadne na iný ako pracovný deň, príslušná výplata úrokov bude posunutá na najbližší pracovný deň bezprostredne nasledujúci po danom **dátume výplaty úrokov**.

#### Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. V **dátum splatnosti** dostanete buď (i) peňažné plnenie, alebo (ii) určité množstvo **podkladového aktíva**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných**



**papierov.** Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** akcie „Bayer AG“ obchodované v EUR na burze „Xetra Frankfurt“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je DE000BAY0017.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

| Dátumy                     |                                                                                |
|----------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|
| Počiatkový dátum ocenenia  | 14.07.2021                                                                     |
| Dátum emisie               | 15.07.2021                                                                     |
| Konečný dátum ocenenia     | 16.06.2023                                                                     |
| Dátum splatnosti           | 21.06.2023                                                                     |
| Obdobie sledovania bariéry | Začínajúce v <u>dátum emisie</u> a končiacie v <u>konečný dátum ocenenia</u> . |
| Parametre                  |                                                                                |
| Strike úroveň              | 60,00 EUR                                                                      |
| Úroveň bariéry             | 40,00 EUR                                                                      |
| Určená menovitá hodnota    | 1 000,00 EUR                                                                   |
| Mena produktu              | Euro „EUR“                                                                     |

| Ceny podkladového aktíva                |                                                                                                         |
|-----------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Počiatková referenčná cena              | 51,00 EUR                                                                                               |
| Konečná referenčná cena                 | Oficiálna záverečná cena <b>podkladového aktíva</b> na <u>burze</u> pre <u>konečný dátum ocenenia</u> . |
| Referenčná cena bariéry                 | Akákoľvek obchodovaná cena <b>podkladového aktíva</b> na <u>burze</u> .                                 |
| Podkladové aktívum na určenie splatenia |                                                                                                         |
| Mena podkladového aktíva                | Euro „EUR“                                                                                              |
| Akcie                                   | Bayer AG                                                                                                |
| Burza                                   | Xetra Frankfurt                                                                                         |
| ISIN                                    | DE000BAY0017                                                                                            |

#### Udalosť bariéry

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

#### Splatenie na konci obdobia platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **strike úrovni**, potom dostanete **určenú menovitú hodnotu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **strike úroveň**, ale nenastala **udalosť bariéry**, dostanete taktiež **určenú menovitú hodnotu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **strike úroveň** a nastala **udalosť bariéry** dostanete určité množstvo **podkladového aktíva**. Množstvo **podkladového aktíva**, ktoré môžete dostať, bude 1 000,00 EUR (100,00% **určenej menovitej hodnoty**) po vydelení **strike úrovňou**. Množstvo na doručenie sa zaokrúhli na päť desatinných miest. Ak vychádza na doručenie množstvo, ktorý nie je celé číslo, namiesto doručenia neceločíselného podielu výsledného množstva dostanete peňažný ekvivalent tohto neceločíselného podielu v **mene produktu**.

#### Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

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

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

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

#### Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

##### Riziká vyplývajúce z 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 akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.

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

- 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**.

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

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

- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s **podkladovým aktívom** môžu vyžadovať rozhodnutia **emitenta**, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo emitenta **podkladového aktíva**, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže **podkladové aktívum** začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy **podkladového aktíva**, splatenia a/alebo výplaty úrokov.
- Akékoľvek obchodovanie **emitenta** s **podkladovým aktívom** je vystavené potenciálnemu konfliktu záujmov, ak **emitent** nie je plne zabezpečený voči cenovému riziku **cenných papierov**.

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov**.
- Vývoj alebo likvidita 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 prediť pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektívnu cenu.

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

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

Počas **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** od **emitenta** prostredníctvom finančného sprostredkovateľa. Na základe úspešnej žiadosti o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na obchodnom mieste, môžete nakupovať tieto **cenné papiere** aj na danom obchodnom mieste. Cena, za ktorú môžete nakupovať tieto **cenné papiere**, určí **emitent** alebo príslušné obchodné miesto a bude priebežne upravovaná **emitentom** podľa aktuálnej situácie na trhu. Pozrite vyššie časť „Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?“ s informáciami o obchodných miestach, na ktorých má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie.

| Podrobnosti o investícií           |                                                           |
|------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Dátum emisie</b>                | 15.07.2021                                                |
| <b>Emisný kurz</b>                 | 1 000,00 EUR (100,00% <b>určenej menovitej hodnoty</b> ). |
| <b>Min. obchodovateľná čiastka</b> | 1 000,00 EUR                                              |

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 16.06.2023, 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**. Vztahujú sa na celkovú nominálnu hodnotu rovnajúcu sa **určenej menovitej hodnote**.
- Jednorazové vstupné náklady sú vyvolané pri upísaní, respektíve nákupe **cenných papierov**.
- Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti sú vyvolané pri predaji **cenných papierov** alebo ich uplatnení pred splatnosťou.
- Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti sú vyvolané pri splatení **cenných papierov**.
- Priebežné náklady nabiehajú v priebehu doby držania **cenných papierov**.
- Počas doby platnosti **cenných papierov** sa skutočné náklady môžu líšiť od nákladov uvedených v tabuľke, napr. v dôsledku meniacich sa prémie a diskontov zahrnutých v kótovaných kurzoch **cenných papierov**.
- V prípade vzniku negatívnych výstupných nákladov, budú kompenzovať časti už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiti k nule o čom kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

| Súvisiace náklady                                                     |                           |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| <b>Jednorazové vstupné náklady <sup>s</sup></b>                       | 41,3317 EUR (4,133169%)   |
| <b>Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti <sup>s</sup></b> | -32,4317 EUR (-3,243169%) |
| <b>Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti</b>           | Žiadne                    |
| <b>Priebežné náklady (celkové za jeden rok)</b>                       | Žiadne                    |

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

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

### Prečo sa vypracúva tento prospekt?

Za ponukou týchto **cenných papierov** je záujem **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 emisii. **Emitent** odhadol svoje priemerné náklady na emisii jednej série cenných papierov na približne 200,00 EUR.

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

### Podstatný konflikt záujmov

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

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

# POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

## Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 15. 07. 2021 pripravila družba Raiffeisen Centrobank AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A2SA01 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt je sestavljen iz osnovnega prospekta z dne 7. 05. 2021 („**osnovni prospekt**“), končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in **povzetka** (vsi skupaj „**prospekt**“). 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: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49. Splošna telefonska številka **izdajatelja** je +43-1-51520-0, njegov elektronski naslov za poizvedbe glede specifičnih produktov je [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), za splošne poizvedbe je [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at), za pritožbe pa [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

**Osnovni prospekt** je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 7. 05. 2021 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.

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 previda **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.
- Civilno odgovornost nosi **izdajatelj** samo, kadar (i) je **povzetek** zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ali kadar (ii) ne vsebuje, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ključnih informacij, ki vam pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take **vrednostne papirje**.

## Ključne informacije o izdajatelju

### Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

**Izdajatelj** je 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: Am Stadtpark 9, 1030 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.

31. 12. 2020 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                                              | Am Stadtpark 9<br>1030 Dunaj<br>Avstrija    |
| Heike Arbter                                               | Am Stadtpark 9<br>1030 Dunaj<br>Avstrija    |
| Revizor                                                    |                                             |
| Ime                                                        | Naslov                                      |
| KPMG Austria GmbH<br>Družba za računovodstvo in svetovanje | Porzellangasse 51<br>1090 Dunaj<br>Avstrija |

### Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

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 <sup>P</sup>, so številke kot so konsolidirane v **osnovnem prospektu**.

|                                                              | 2020                                         | 2019      |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------|
| Izkaz poslovnega izida                                       | v tisočih Evrih (zaokroženo)                 |           |
| Rezultat neto obresti                                        | -43.112                                      | -39.652   |
| Neto prihodki iz provizij <sup>P</sup>                       | -4.981                                       | -1.731    |
| Neto izguba zaradi oslabitve finančnih sredstev <sup>P</sup> | -4                                           | 221       |
| Neto poslovni prihodki <sup>P</sup>                          | 92.091                                       | 99.776    |
| Rezultat rednih dejavnosti                                   | 11.396                                       | 14.546    |
| Neto dohodek za leto                                         | 8.597                                        | 11.573    |
| Bilanca stanja                                               | v tisočih Evrih (zaokroženo) ali v odstotkih |           |
| Skupna sredstva                                              | 4.653.354                                    | 4.440.234 |

|                                          |           |           |
|------------------------------------------|-----------|-----------|
| Nadrejeni nezavarovani dolg <sup>p</sup> | 4.518.509 | 4.300.778 |
| Podrejeni dolg                           | 0         | 0         |
| Posojila in predplačila za stranke       | 8.391     | 46.266    |
| Obveznosti do strank                     | 7.198     | 466.489   |
| Temeljni kapital pred odbitki            | 116.474   | 116.474   |
| Slaba posojila                           | 0         | 0         |
| Količnik temeljnega kapitala, skupaj     | 25,2%     | 20,8%     |
| Količnik lastnih sredstev                | 25,2%     | 20,8%     |
| Neto razmerje vzvoda *                   | 10,2%     | 12,9%     |

## Katera ključna tveganja 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

### Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

#### Razvrstitev in pravice

**Vrednostne papirje** prepozna ISIN AT0000A2SA01 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 EUR, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 100.000.000,00 EUR. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 15. 07. 2021 z **emisijemskim zneskom** od 1.000,00 EUR.

**Vrednostni papirji** so Reverse Convertibles z mejo. Klasifikacija EUSIPA je 1230. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) enkratno fiksno plačilo obresti in (ii) spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev** s (a) plačilom v denarju ali (b) dobavo **osnovnega sredstva**. Plačila obresti in odkupa bodo v EUR. 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 poštenu tržni ceni. Kar prejmete v tem primeru, bo drugače od opisov v tem **povzetku** in lahko vključuje popolno izgubo naloženega kapitala.

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

#### Obrestovanje

Obresti **vrednostnih papirjev** so fiksne. Prejeli boste plačilo obresti na **datum zapadlosti**. Plačila obresti bodo 10,33994% 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. **Znesek obresti** naj bi pričakovano znašal 200,00 EUR. **Prosimo, upoštevajte:** Če katerikoli **datum plačila obresti** pade na dan, ki ni delovni dan, bo ustrezno plačilo obresti preloženo na prvi delovni dan, ki neposredno sledi takemu **datumu plačila obresti**.

#### Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Na **datum zapadlosti** boste prejeli ali (i) denarno plačilo ali (ii) določeno število **osnovnega sredstva**. Kaj prejmete je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na delnice „Bayer AG“, s katerimi se trguje v EUR na borzi „Xetra Frankfurt“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (ISIN) **osnovnega sredstva** je DE000BAY0017.

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

| Datumi                         |                                                                           |
|--------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|
| <u>Začetni datum ocenitve</u>  | 14. 07. 2021                                                              |
| <u>Datum izdaje</u>            | 15. 07. 2021                                                              |
| <u>Končni datum ocenitve</u>   | 16. 06. 2023                                                              |
| <u>Datum zapadlosti</u>        | 21. 06. 2023                                                              |
| <u>Obdobje opazovanja meje</u> | Začetek na <u>datum izdaje</u> in konec na <u>končni datum ocenitve</u> . |

| Parametri               |              |
|-------------------------|--------------|
| <u>Osnovna cena</u>     | 60,00 EUR    |
| <u>Mejna raven</u>      | 40,00 EUR    |
| <u>Imenska vrednost</u> | 1.000,00 EUR |
| <u>Valuta produkta</u>  | Evro „EUR“   |

| Cene osnovnega sredstva        |                                                                                                    |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <u>Začetna referenčna cena</u> | 51,00 EUR                                                                                          |
| <u>Končna referenčna cena</u>  | Uradni zaključni tečaj <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> za <u>končni datum ocenitve</u> . |
| <u>Referenčna cena meje</u>    | Vsaka trgovalna cena <u>osnovnega sredstva</u> na <u>borzi</u> .                                   |

| Osnovno sredstvo za odkup        |                 |
|----------------------------------|-----------------|
| <u>Valuta osnovnega sredstva</u> | Evro „EUR“      |
| <u>Delnice</u>                   | Bayer AG        |
| <u>Borza</u>                     | Xetra Frankfurt |
| <u>ISIN</u>                      | DE000BAY0017    |

### Mejni dogodek

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

### Odkup na koncu časa veljavnosti

Na datum zapadlosti boste prejeli:

- Če je končna referenčna cena večja ali enaka kot osnovna cena, boste prejeli imensko vrednost.
- Če je končna referenčna cena manjša kot osnovna cena, vendar ni prišlo do mejnega dogodka, boste prejeli tudi imensko vrednost.
- Če je končna referenčna cena manjša kot osnovna cena in je prišlo do mejnega dogodka, boste prejeli določeno število osnovnega sredstva. Število osnovnega sredstva, ki ga boste morda prejeli, bo 1.000,00 EUR (100,00% imenske vrednosti) deljene z osnovno ceno. Vrednost, ki bo navedena, 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 v valuti produkta.

### Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

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

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

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

### Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

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

#### Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

- Če se je 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 volatilitnosti osnovnega sredstva imajo lahko velik vpliv na tržno ceno vrednostnih papirjev.
- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z izdajateljem – ima lahko velik vpliv na tržno ceno vrednostnih papirjev.

#### Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- 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.

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

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

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

- **Izdajatelj** ima pravico, da po nastopu izrednega dogodka do šest mesecev odloži predčasni odkup, pri čemer ima lahko vsaka taka odložitev 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 reguliranem trgu

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

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

| Podrobnosti o investiciji         |                                                      |
|-----------------------------------|------------------------------------------------------|
| <b>Datum izdaje</b>               | 15. 07. 2021                                         |
| <b>Emisijski znesek</b>           | 1.000,00 EUR (100,00% od <b>imenske vrednosti</b> ). |
| <b>Najmanjši trgovalni znesek</b> | 1.000,00 EUR                                         |

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 16. 06. 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 **emisijski znesek** ali v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**. Nanašajo se na skupni znesek glavnice, ki je enak **imenski vrednosti**.
- Enkratni vstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali kupi.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** proda ali izvrši pred zapadlostjo.
- Enkratni izstopni stroški nastanejo v trenutku, ko se **vrednostne papirje** odkupi.
- Kontinuirani stroški nastajajo kontinuirano, ko se **vrednostne papirje** drži.
- V času veljavnosti **vrednostnih papirjev** so dejanski stroški lahko drugačni, v primerjavi s stroški, predstavljenimi v tabeli, na primer zaradi spreminjajočih se premij in popustov vključenih v navedeno ceno **vrednostnih papirjev**.
- Če nastanejo negativni izstopni stroški, bodo kompenzirali dele prej nastalih vstopnih stroškov. Pričakovati morate, da se bodo tisti stroški nagibali proti nič, ko se preostali čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** krajša.

| Povezani stroški                                                    |                              |
|---------------------------------------------------------------------|------------------------------|
| <b>Enkratni vstopni stroški <sup>§</sup></b>                        | 41,3317 EUR<br>(4,133169%)   |
| <b>Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti <sup>§</sup></b> | -32,4317 EUR<br>(-3,243169%) |
| <b>Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti</b>          | Nobeni                       |
| <b>Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)</b>        | Nobeni                       |

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

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

### Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

### Pomembni konflikti interesov

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

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



# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 15. 7. 2021. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2SA01 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavatelju** svim potencijalnim ulagateljima („**Vama**“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt se sastoji od osnovnog prospekta od 7. 5. 2021. (u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i **sažetka** (u daljnjem tekstu, zajedno: „**prospekt**“). Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Njegov trgovački naziv je „Raiffeisen Centrobank“ ili „RCB“. Sjedište **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Opći telefonski broj **izdavatelja** je +43-1-51520-0, njegova adresa e-pošte za upite o pojedinačnom proizvodu je produkte@rcb.at, za opće upite info@rcb.at, a za pritužbe complaints@rcb.at.

**Osnovni prospekt** je izrađen vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira **izdavatelja**, a dana 7. 5. 2021. odobrilo ga je Österreichische Finanzmarktaufsicht (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**EMA**“) u svojstvu nadležnog tijela za **izdavatelja**. Adresa **EMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija.

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.
- Gradanskoopravni odgovornosti podliježe **izdavatelj** samo ako (i) **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**.

## Ključne informacije o izdavatelju

### Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

**Izdavatelj** je dioničko društvo koje je ustrojeno i posluje temeljem austrijskih zakonskih propisa. Upisan je u sudskom registru pri Handelsgericht Wien (Trgovački sud u Beču) pod registarskim brojem FN 117507f. Sjedište **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

**Izdavatelj** je financijska institucija specijalizirana za poslovanje s vlasničkim vrijednosnim papirima i posluje na lokalnim tržištima u srednjoj i istočnoj Europi. Poslovanje **izdavatelja** je usredotočeno na izdavanje certifikata (uključujući strukturirane proizvode), trgovanje i prodaju vlasničkih vrijednosnih papira.

Na dan 31. prosinca 2020. godine, nominalni temeljni kapital **izdavatelja** iznosio je 47.598.850 eura i bio je podijeljen na 655.000 redovnih dionica nominalne vrijednosti. Velika većina od 654.999 dionica, što predstavlja udio od 99,9 %, (neizravno) je u vlasništvu društva Raiffeisen Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**RBI**“) putem društva RBI KI-Beteiligungs GmbH i njegove podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, iz Beča. Slijedom toga, **izdavatelj** je neizravna podružnica društva **RBI**.

| Uprava                                                                       |                                           |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Naziv                                                                        | Adresa                                    |
| Harald Kröger                                                                | Am Stadtpark 9<br>1030 Beč<br>Austrija    |
| Heike Arbter                                                                 | Am Stadtpark 9<br>1030 Beč<br>Austrija    |
| Revizor                                                                      |                                           |
| Naziv                                                                        | Adresa                                    |
| KPMG Austria GmbH<br>Wirtschaftsprüfungs- und<br>Steuerberatungsgesellschaft | Porzellangasse 51<br>1090 Beč<br>Austrija |

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

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

Primate na znanje sljedeće:

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

|                                                                          | 2020.                        | 2019.   |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------|---------|
| Račun dobiti i gubitka                                                   | u tisućama eura (zaokruženo) |         |
| Neto rezultat od kamata                                                  | -43.112                      | -39.652 |
| Neto prihod od naknada i provizija <sup>P</sup>                          | -4.981                       | -1.731  |
| Neto gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine <sup>P</sup> | -4                           | 221     |
| Neto prihod od trgovanja <sup>P</sup>                                    | 92.091                       | 99.776  |
| Rezultat iz redovnog poslovanja                                          | 11.396                       | 14.546  |
| Neto prihod poslovne godine                                              | 8.597                        | 11.573  |
| Bilanca                                                                  | u tisućama eura (zaokruženo) |         |

prospektu.

|                                        | ili u postocima |           |
|----------------------------------------|-----------------|-----------|
| Ukupna imovina                         | 4.653.354       | 4.440.234 |
| Nadređeni neosigurani dug <sup>P</sup> | 4.518.509       | 4.300.778 |
| Podređeni dug                          | 0               | 0         |
| Zajmovi i predujmovi klijentima        | 8.391           | 46.266    |
| Obveze prema klijentima                | 7.198           | 466.489   |
| Temeljni kapital prije odbitaka        | 116.474         | 116.474   |
| Loši zajmovi                           | 0               | 0         |
| Omjer temeljnog kapitala, ukupno       | 25,2 %          | 20,8 %    |
| Omjer vlastitih sredstava              | 25,2 %          | 20,8 %    |
| Omjer neto financijske poluge *        | 10,2 %          | 12,9 %    |

## 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, **izdavatelj**ova 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, **izdavatelj**ova 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 AT0000A2SA01 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranoj obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **izdavatelj**eva obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja** koje su jednako rangirane kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**, s iznimkom onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost. **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna glavnica iznositi će do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 15. 7. 2021. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR.

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

**Primiti 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 uloženoj kapitala.

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

#### Kamata

Kamata na **vrijednosne papire** je fiksna. Primit ćete isplatu kamata na **datum dospijeća**. Isplata kamata bit će 10,33994 %, usklađeno za duljinu kamatnog razdoblja te pomnoženo s **naznačenom denominacijom**. Usklađivanje za duljinu kamatnog razdoblja obavlja se (i) množenjem stvarnim brojem dana u kamatnom razdoblju i (ii) dijeljenjem s 365. Očekuje se da će **iznos kamata** biti 200,00 EUR. **Primiti na znanje:** Ako bilo koji **datum plaćanja kamata** nastupa na dan koji nije radni dan, predmetno plaćanje kamata odgodit će se do prvog radnog dana koji neposredno slijedi nakon navedenog **datuma plaćanja kamata**.

#### Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Na **datum dospijeća** primit ćete (i) novčano plaćanje ili (ii) određeni broj **odnosnog instrumenta**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na dionice društva „Bayer AG“ kojima se trguje u EUR na burzi „Xetra Frankfurt“. Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je DE000BAY0017.

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

| Datum                         |                                                                         |
|-------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|
| Početni datum vrednovanja     | 14. 7. 2021.                                                            |
| Datum izdanja                 | 15. 7. 2021.                                                            |
| Konačni datum vrednovanja     | 16. 6. 2023.                                                            |
| Datum dospijeca               | 21. 6. 2023.                                                            |
| Razdoblje promatranja granice | Koje počinje na datum izdanja, a završava na konačni datum vrednovanja. |
| Parametri                     |                                                                         |
| Osnovna cijena                | 60,00 EUR                                                               |
| Granična razina               | 40,00 EUR                                                               |
| Naznačena denominacija        | 1.000,00 EUR                                                            |

| Valuta proizvoda            | Euro „EUR“                                                                            |
|-----------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
| Cijene odnosnog instrumenta |                                                                                       |
| Početna referentna cijena   | 51,00 EUR                                                                             |
| Konačna referentna cijena   | Službena zaključna cijena odnosnog instrumenta na burzi za konačni datum vrednovanja. |
| Referentna cijena granice   | Bilo koja trgovana cijena odnosnog instrumenta na burzi.                              |
| Odnosni instrument za otkup |                                                                                       |
| Valuta odnosnog instrumenta | Euro „EUR“                                                                            |
| Dionice                     | Bayer AG                                                                              |
| Burza                       | Xetra Frankfurt                                                                       |
| ISIN                        | DE000BAY0017                                                                          |

### Granični događaj

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

### Otkup po isteku roka trajanja

Na datum dospijeca primit ćete:

- Ako je konačna referentna cijena viša ili jednaka osnovnoj cijeni, primit ćete naznačenu denominaciju.
- Ako je konačna referentna cijena niža od osnovne cijene ali nikakav granični događaj nije nastupio, također ćete primiti naznačenu denominaciju.
- Ako je konačna referentna cijena niža od osnovne cijene i ako je granični događaj nastupio, primit ćete određeni broj odnosnog instrumenta. Broj odnosnog instrumenta koji možete primiti bit će 1.000,00 EUR (100,00 % od naznačene denominacije) podijeljeno s osnovnom cijenom. Broj koji treba isporučiti zaokružiti će se a pet znamenki iza zareza. Ako broj koji treba isporučiti nije cijeli broj, umjesto isporuke dijela navedenog broja koji nije cijeli broj primit ćete isplatu novčane protuvrijednosti navedenog dijela broja koji nije cijeli u valuti proizvoda.

### Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

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

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

### Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

#### Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

#### Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- 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.

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

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

- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja **odnosnog instrumenta**, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, **odnosni instrument** može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja **odnosnog instrumenta**, ukup i/ili plaćanja kamata.
- Svako **izdavateljevo** trgovanje **odnosnim instrumentom** podliježe potencijalnim sukobima interesa ako **izdavatelj** nije u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**.

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

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

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

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

Počevši od **datuma izdanja**, možete kupovati **vrijednosne papire** preko financijskog posrednika **izdavatelja**. Nakon odobrenog zahtjeva za trgovanje **vrijednosnim papirima** na nekom mjestu trgovanja, **vrijednosne papire** možete također kupovati na navedenom mjestu trgovanja. Cijenu po kojoj možete kupovati **vrijednosne papire** dobit ćete od **izdavatelja** ili mjerodavnog mjesta trgovanja, 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 mjestima trgovanja na kojima **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima**.

| Pojednostavljenost ulaganja              |                                                            |
|------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| <b>Datum izdanja</b>                     | 15. 7. 2021.                                               |
| <b>Cijena izdanja</b>                    | 1.000,00 EUR (100,00 % od <b>naznačene denominacije</b> ). |
| <b>Min. iznos kojim se može trgovati</b> | 1.000,00 EUR                                               |

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 16. 6. 2023., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s **vrijednosnim papirima**?

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

Primiti sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

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

| Povezani troškovi                                                      |                            |
|------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| <b>Jednokratni ulazni troškovi <sup>§</sup></b>                        | 41,3317 EUR (4,133169 %)   |
| <b>Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja <sup>§</sup></b> | -32,4317 EUR (-3,243169 %) |
| <b>Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja</b>            | Nema ih                    |
| <b>Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)</b> | Nema ih                    |

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

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

### Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

**Izdavatelj**ev interes da nudi **vrijednosne papire** je ostvarivanje dobiti 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 opće korporativne svrhe.

### Bitni sukobi interesa

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

- **Izdavatelj** može doći do informacija o **odnosnom instrumentu** koje nisu javne i koje bi mogle biti bitne za rezultate ili vrednovanje **vrijednosnih papira** te se **izdavatelj** ne obvezuje priopćiti Vam bilo koje takve informacije.

- **Izdavatelj** obično obavlja aktivnosti trgovanja **odnosnim instrumentom**, (i) u svrhu zaštite od rizika u odnosu na **vrijednosne papire** ili (ii) za **izdavateljeve** vlasničke račune i račune kojima upravlja, ili (iii) pri izvršavanju klijentovih naloga. Ako **izdavatelj** nije (više) u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**, svaki učinak na tržišnu 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 15.07.2021 от Raiffeisen Centrobank AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A2SA01 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюме следва да се схваща като въведение към проспекта за ценните книжа и е изготвено, за да Ви помогне да разберете естеството на ценните книжа и емитента, както и свързаните с тях рискове. Проспектът е съставен от основния проспект от дата 07.05.2021 („основния проспект“), специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и резюме (като съвкупността от тях се нарича „проспекта“). За разлика от резюме, 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 „Ам Щатпарк“ № 9, Виена 1030, Австрия [Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49. Телефонният номер на емитента за общи въпроси е +43-1-51520-0, а неговите адреси на електронна поща са: produkte@rcb.at — за запитвания относно конкретни продукти; info@rcb.at — за общи запитвания; и complaints@rcb.at — за оплаквания.

Основният проспект е изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа на емитента и е одобрен на 07.05.2021 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „ЕМА“) в качеството му на орган, компетентен за емитента. Адресът на ЕМА е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria].

Забележка:

- Предстои да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.
- Не вземайте решение за инвестиране в ценните книжа само въз основа на резюме, 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.
- Гражданска отговорност се носи от емитента само когато (i) резюме е подвеждащо, неточно или несъответстващо на останалите части на проспекта, или (ii) когато — разгледано заедно с останалите части на проспекта — то не предоставя съществена информация, която да ви помогне да прецените дали да инвестирате в ценните книжа.

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е 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 „Ам Щатпарк“ № 9, Виена 1030, Австрия [Am Stadtpark 9, 1030 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 емитирането на сертификати (включително структурирани продукти), търговията с акции и продажбите на акции.

Към 31 декември 2020 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-Бетайлигунг“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунг“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена. Следователно емитентът е непряко притежавано дъщерно дружество на РБИ.

| Управителен съвет                                                                                                                             |                                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| Име                                                                                                                                           | Адрес                                                               |
| Харалд Крьогер [Harald Kröger]                                                                                                                | „Ам Щатпарк“ № 9<br>[Am Stadtpark 9]<br>Виена 1030<br>Австрия       |
| Хайке Арбтер [Heike Arbter]                                                                                                                   | „Ам Щатпарк“ № 9<br>[Am Stadtpark 9]<br>Виена 1030<br>Австрия       |
| Одитор                                                                                                                                        |                                                                     |
| Име                                                                                                                                           | Адрес                                                               |
| Дружество за одит и данъчни консултации „Кей Пи Ем Джи Австрия“ ГМБХ [KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft] | „Порцелангасе“ № 51<br>[Porzellangasse 51]<br>Виена 1090<br>Австрия |

### Каква е основната финансова информация относно емитента?

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

|                          | 2020 г.                  | 2019 г. |
|--------------------------|--------------------------|---------|
| Отчет за доходите        | в хил. евро (закръглено) |         |
| Нетни приходи от лихви   | -43 112                  | -39 652 |
| Нетни приходи от такси и | -4 981                   | -1 731  |

информация за минали периоди.

Забележка:

- Нетният коефициент на ливъридж, обозначен с „<sup>к</sup>“, изключва някои вътрешногрупови рискови позиции, най-вече **RBI**.
- Редовете, обозначени с „<sup>Рк</sup>“, представят стойности, консолидирани в **основния просpekt**.

|                                                            |                                                |           |
|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------|
| комисионни <sup>Р</sup>                                    |                                                |           |
| Нетни загуби от обезценка на финансови активи <sup>Р</sup> | -4                                             | 221       |
| Нетни приходи от търговия <sup>Р</sup>                     | 92 091                                         | 99 776    |
| Резултат от обичайната дейност                             | 11 396                                         | 14 546    |
| Нетни доходи за годината                                   | 8 597                                          | 11 573    |
| <b>Баланс</b>                                              | <b>в хил. евро (закръглено) или в проценти</b> |           |
| Съвкупни активи                                            | 4 653 354                                      | 4 440 234 |
| Първостепенен необезпечен дълг <sup>Р</sup>                | 4 518 509                                      | 4 300 778 |
| Подчинен дълг                                              | 0                                              | 0         |
| Заеми и аванси към клиенти                                 | 8 391                                          | 46 266    |
| Задължения към клиенти                                     | 7 198                                          | 466 489   |
| Базов капитал преди отчисления                             | 116 474                                        | 116 474   |
| Необслужвани заеми                                         | 0                                              | 0         |
| Коефициент на капиталова адекватност, общо                 | 25,2%                                          | 20,8%     |
| Коефициент на собствения капитал                           | 25,2%                                          | 20,8%     |
| Нетен коефициент на ливъридж <sup>*</sup>                  | 10,2%                                          | 12,9%     |

## Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- 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 Оберйостерайх“ АГ [Raiffeisenlandesbank Oberösterreich 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

### Кои са основните характеристики на ценните книжа?

#### Класификация и права

**Ценните книжа** са обозначени с ISIN AT0000A2SA01 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 EUR, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 100 000 000,00 EUR. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 15.07.2021 с **емисионна цена** 1 000,00 EUR.

**Ценните книжа** са Обратно конвертируеми инструменти с бариера. Тяхната класификация по EUSIPA е 1230. **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) еднократно фиксирано лихвено плащане и (ii) променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа** чрез (a) изплащане на парична сума или (б) предаване на **базовия инструмент**. Лихвата и погасяването се изплащат в(ъв) EUR. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури фиксирана сума, освен ако **базовият инструмент** спадне до **нивото на бариера** или под него през определен период. В този случай фиксираната сума се заменя с ограничено участие в развитието на **базовия инструмент** до **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 разделите по-долу.



## Лихва

Лихвата по ценните книжа е фиксирана. Ще получите лихвено плащане на датата на падеж. Лихвеното плащане ще бъде 10,33994%, с корекция за продължителността на лихвения период и умножено 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. Очаква се размерът на лихвата да бъде 200,00 EUR. **Забележка:** Ако дата на изплащане на лихвата се пада на неработен ден, изплащането на съответната лихва се отлага за първия работен ден, непосредствено следващ тази дата на изплащане на лихвата.

## Погасяване

Погасяването на ценните книжа е променливо. На датата на падеж ще получите (i) парична сума или (ii) определен брой единици от базовия инструмент. Това, което ще получите, зависи от (i) определени цени на базовия инструмент на определени дати и (ii) определени параметри на ценните книжа. Базовият инструмент, използван за определянето на погасяването по ценните книжа, са акциите в „Bayer AG“, търгувани в(ъв) EUR на борсата „Xetra Frankfurt“. Международният идентификационен номер (ISIN) на ценни книжа за базовия инструмент е DE000BAY0017.

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

| Дати                            |                                                                                             |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| Първоначална дата на оценка     | 14.07.2021                                                                                  |
| Дата на емисията                | 15.07.2021                                                                                  |
| Окончателна дата на оценка      | 16.06.2023                                                                                  |
| Дата на падеж                   | 21.06.2023                                                                                  |
| Период на наблюдение за бариера | Започващ на <u>датата на емисията</u> и приключващ на <u>окончателната дата на оценка</u> . |
| Параметри                       |                                                                                             |
| Страйк цена                     | 60,00 EUR                                                                                   |
| Ниво на бариера                 | 40,00 EUR                                                                                   |
| Определена деноминация          | 1 000,00 EUR                                                                                |

| Валута на продукта             | Евро „EUR“                                                                                               |
|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Цени на базовия инструмент     |                                                                                                          |
| Първоначална референтна цена   | 51,00 EUR                                                                                                |
| Окончателна референтна цена    | Официалната цена при затваряне на <u>базовия инструмент на борсата за окончателната дата на оценка</u> . |
| Референтна цена за бариера     | Която и да е цена на търгуване с <u>базовия инструмент на борсата</u> .                                  |
| Базов инструмент за погасяване |                                                                                                          |
| Валута на базовия инструмент   | Евро „EUR“                                                                                               |
| Акции                          | Bayer AG                                                                                                 |
| Борса                          | Xetra Frankfurt                                                                                          |
| ISIN                           | DE000BAY0017                                                                                             |

## Бариерно събитие

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

## Погасяване в края на срока

На датата на падеж ще получите:

- Ако окончателната референтна цена е по-голяма от или равна на страйк цената, ще получите определената деноминация.
- Ако окончателната референтна цена е по-малка от страйк цената, но не е настъпило бариерно събитие, ще получите също определената деноминация.
- Ако окончателната референтна цена е по-малка от страйк цената и е настъпило бариерно събитие, ще получите определен брой единици от базовия инструмент. Броят единици от базовия инструмент, който можете да получите, ще бъде 1 000,00 EUR (100,00% от определената деноминация), делено на страйк цената. Броят единици, които трябва да се предадат, ще 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 във валутата на продукта.

## Къде ще се търгуват ценните книжа?

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

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

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

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

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

### Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестиция капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**, особено до или под **нивото на 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

- 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**.

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

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

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

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

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

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

Считано от **датата на емисията**, можете да закупите **ценните книжа** чрез финансов посредник от **емитента**. След успешно заявяване на **ценните книжа** за търгуване на място за търговия, можете да закупите **ценните книжа** и на съответното място за търговия. Цената, на която ще закупите **ценните книжа**, ще бъде определена от **емитента** или съответното място за търговия и постоянно ще се коригира от **емитента** така, че да отразява актуалното състояние на пазара. За повече информация относно местата за търговия, на които **емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване, вижте по-горе в раздел „Къде ще се търгуват ценните книжа?“.

| Данни за инвестицията  |                                                             |
|------------------------|-------------------------------------------------------------|
| Дата на емисията       | 15.07.2021                                                  |
| Емисионна цена         | 1 000,00 EUR (100,00% от <b>определената деноминация</b> ). |
| Мин. търгуема стойност | 1 000,00 EUR                                                |

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 16.06.2023, 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?

| Свързани разходи                                          |                           |
|-----------------------------------------------------------|---------------------------|
| Еднократни входни разходи <sup>§</sup>                    | 41,3317 EUR (4,133169%)   |
| Еднократни изходни разходи по време на срока <sup>§</sup> | -32,4317 EUR (-3,243169%) |
| Еднократни изходни разходи в края на срока                | Няма                      |

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

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

| Текущи разходи (съвкупни за една година) | Няма |
|------------------------------------------|------|
|------------------------------------------|------|

<sup>§</sup> Посочените проценти се отнасят за **определената деноминация**.

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

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

## Защо е съставен този проспект?

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

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

## Съществени конфликти на интереси

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

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