

# ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

## Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 7 October 2021 by Raiffeisen Centrobank AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A2TMN4 (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.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit”.

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 1030 Vienna Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Auditor	
Name	Address
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vienna Austria

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

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

Please note the following:

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

	2020	2019
<b>Income statement</b>	<b>in thousand EUR (rounded)</b>	
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
<b>Balance sheet</b>	<b>in thousand EUR (rounded) or in percent</b>	
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 AT0000A2TMN4 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 16 November 2021 at an **issue price** of EUR 1,000.00.

The **securities** are Capped Bonus Certificates. Their EUSIPA classification is 1250. The **securities** provide you (i) multiple variable interest payments and (ii) a variable redemption at the end of the term of the **securities**. 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 **cap**.

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

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

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

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

Underlying for redemption	
Underlying currency	Euro "EUR" (Quanto – currency-hedged)
Selecting basket	Worst-of Basket

Basket components				
Type*	Currency	Index	Index sponsor	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Type*	Currency	Relevant commodity	Price source	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

The **component quantity** of each **basket component** will be calculated by dividing EUR 100.00 by the relevant price of the respective **basket component** on the **initial valuation date**. If the price of a **basket component** is indicated in a currency other than EUR, it will be treated as if in EUR (i.e. 1:1 conversion) for the calculation of the **component quantity**.

After the **initial valuation date**, the value of the **basket** will be calculated by the **issuer** by (i) multiplying the price of each **basket component** with its **component quantity** and (ii) taking the smallest of all the resulting amounts. If the price of a **basket component** is indicated in a currency other than EUR, it will be treated as if in EUR (i.e. 1:1 conversion) for the calculation of the value of the **basket**.

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

## Interest

The interest of the **securities** is variable. You will receive each interest payment on the relevant **interest payment date**. Each interest payment depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of interest to the consumer price index “HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries” calculated and published by “Eurostat”.

**Please note:** the **underlying** for the determination of interest is different than the one used for the determination of redemption.

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

Parameters	
<b>Interest participation</b>	100.00%
<b>Interest strike</b>	100.00% of the <b>interest initial reference price</b> .
<b>Product currency</b>	Euro “EUR” (Quanto – currency-hedged)
<b>Base interest rate</b>	0.70%
<b>Specified denomination</b>	EUR 1,000.00

  

Underlying prices	
<b>Interest initial reference price</b> <sup>CM</sup>	The official level of the <b>underlying</b> for the month that is three months before the month and year of the <b>interest initial valuation date</b> .

  

<b>Interest final reference price</b> <sup>CM</sup>	The official level of the <b>underlying</b> for the month that is three months before the month and year of the <b>interest final valuation date</b> .
---	--

  

Underlying for interest	
<b>Underlying currency</b>	Euro “EUR”
<b>Consumer price index</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
<b>Index sponsor</b>	Eurostat

  

Dates and parameters specific to individual interest periods			
Interest period no.	Interest initial valuation date	Interest final valuation date	Interest payment date
1	15 November 2021	14 November 2022	16 November 2022
2	14 November 2022	14 November 2023	16 November 2023
3	14 November 2023	13 November 2024	15 November 2024
4	13 November 2024	13 November 2025	17 November 2025
5	13 November 2025	11 November 2026	16 November 2026

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

## What interest you receive

At each **interest payment date** you receive the **specified denomination** multiplied by the **interest rate**. The **interest rate** will be the sum of (i) the fixed **base interest rate** and (ii) the **underlying**-dependent **variable interest rate**.

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

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

## Please note the following:

- For the determination of the **interest rate** of a specific interest period, only the dates, parameters and reference prices of such interest period are relevant.
- 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. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

**Please note:** the **underlying** for the determination of redemption is different than the one used for the determination of interest.

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

Dates	
<b>Initial valuation date</b>	15 November 2021
<b>Issue date</b>	16 November 2021

  

<b>Final valuation date</b>	11 November 2026
<b>Maturity date</b>	18 November 2026

<b>Barrier observation period</b>	Starting on the <b>issue date</b> and ending on the <b>final valuation date</b> .	<b>Specified denomination</b>	EUR 1,000.00
<b>Parameters</b>		<b>Product currency</b>	Euro "EUR" (Quanto – currency-hedged)
<b>Barrier</b>	49.00% of the <b>initial reference price</b> .	<b>Underlying prices</b>	
<b>Bonus level</b>	100.00% of the <b>initial reference price</b> .	<b>Initial reference price</b>	EUR 100.00
<b>Bonus amount</b>	EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ).	<b>Final reference price</b> <sup>CM</sup>	The value of the <b>underlying</b> based on specific prices of the <b>basket components</b> for the <b>final valuation date</b> .
<b>Cap</b>	100.00% of the <b>initial reference price</b> .	<b>Barrier reference price</b> <sup>CM</sup>	The value of the <b>underlying</b> based on specific prices of the <b>basket components</b> .
<b>Maximum amount</b>	EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ).		

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

### **Barrier event**

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

**Please note:** due to the calculation method of the **underlying**, a **barrier event** will be triggered, in general, as soon as the relevant price of at least one **basket component** is less than or equal to 49% of its relevant individual price on the **initial valuation date**.

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

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

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

## **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 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** for the determination of redemption include e.g. the fall of the **underlying**, especially to or below the **barrier**. Unfavourable developments of the **underlying** for the determination of interest include e.g. the fall of the **underlying**.
- Changes in the implied volatility of the **underlying** may have a significant impact on the market price of the **securities**.
- Changes in any relevant market interest rate – including any **issuer**-related interest rate spread – may have a significant impact on the market price of the **securities**.

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

- As the value of an index is derived from the index components, the risk of the index as a whole contains the risk of all the index components.
- As the value of a **basket** is derived from the **basket components**, the risk of the **basket** as a whole contains the risk of all the **basket components**.
- The value of the **basket** as a whole completely depends on the value of the single **basket component** with the lowest performance, thereby completely removing any diversification effect and raising the market risk of the **basket** above the individual market risk of each **basket component**.
- Every decision of the **issuer** concerning the **basket** composition – or even its omission – might in retrospect prove unfavourable to the **securities**.
- As the commodity prices relevant for the determination of any amount due are usually only observed during a specific period of time, any seasonal or cyclical nature of the commodity prices may affect the **securities** negatively, even if the overall trend of the relevant commodity prices is favourable.

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

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

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

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

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

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

You may subscribe for the **securities** at the **issue price** within the period starting on 14 October 2021 and ending on 12 November 2021. The **issuer** may shorten or extend such period and may accept or reject your subscription offer entirely or partly without giving any reason.

Starting on the **issue date**, you may purchase the **securities** 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.

The last day on which you may purchase the **securities** will be 11 November 2026, whereby the **issuer** may decide to end the offer earlier.

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

Investment details	
Subscription period	14 October 2021 to 12 November 2021
Issue date	16 November 2021
Issue price	EUR 1,000.00 (100.00% of the <b>specified denomination</b> ).
Min. tradable amount	EUR 1,000.00

### 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 23.90 (2.39%)
One-off exit costs during the term <sup>§</sup>	EUR -13.90 (-1.39%)
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 7.10.2021 von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A2TMN4 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, für allgemeine Anfragen lautet sie info@rcb.at und für Beschwerden — 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.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

- Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.
- Stützen Sie jede Entscheidung, in die **Wertpapiere** zu investieren, nicht allein auf die **Zusammenfassung**, sondern auf den **Prospekt** als Ganzes.
- Sie könnten einen Teil oder sogar Ihr gesamtes angelegtes Kapital verlieren.
- Wenn Sie vor einem Gericht Ansprüche auf Grund der in diesem **Prospekt** enthaltenen Informationen geltend machen, könnten Sie in Anwendung der einzelstaatlichen Rechtsvorschriften die Kosten für die Übersetzung des **Prospekts** vor Prozessbeginn zu tragen haben.
- 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 1030 Wien Österreich
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich
Abschlussprüfer	
Name	Adresse
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wien Österreich

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

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

	2020	2019
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>in Tausend Euro (gerundet)</b>	
Nettozinsergebnis	-43.112	-39.652
Nettoertrag aus Gebühren und	-4.981	-1.731

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

Provisionen <sup>P</sup>		
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte <sup>P</sup>	-4	221
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 AT0000A2TMN4 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 16.11.2021 zum **Ausgabepreis** von EUR 1.000,00 stattfinden.

Die **Wertpapiere** sind Bonus-Zertifikate mit Cap. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1250. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen (i) mehrfache variable Zinszahlungen und (ii) eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. 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 **Cap** getauscht.

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

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

## Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

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

Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)
Auswählender Korb	Worst-of Korb

Korbbestandteile				
Typ*	Währung	Index	Index-Sponsor	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Typ*	Währung	Maßgebliche Ware	Referenzquelle	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

Die **Bestandteilanzahl** eines jeden **Korbbestandteils** wird berechnet, indem EUR 100,00 durch den relevanten Preis des maßgeblichen **Korbbestandteils** am **ersten Bewertungstag** dividiert wird. Wenn der Preis eines **Korbbestandteils** in einer anderen Währung als EUR angegeben ist, wird er so behandelt, als wäre er in EUR (d. h. 1:1-Umrechnung) für die Berechnung der **Bestandteilanzahl**.

Nach dem **ersten Bewertungstag** wird der Wert des **Korbs** von der **Emittentin** berechnet, indem (i) der Preis eines jeden **Korbbestandteils** mit seiner **Bestandteilanzahl** multipliziert wird und (ii) der kleinste aller resultierenden Beträge ausgewählt wird. Wenn der Preis eines **Korbbestandteils** in einer anderen Währung als EUR angegeben ist, wird er so behandelt, als wäre er in EUR (d. h. 1:1-Umrechnung) für die Berechnung des Wertes des **Korbs**.

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

## Verzinsung

Die Verzinsung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten jede Zinszahlung am jeweiligen **Zinszahlungstag**. Jede Zinszahlung hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Verzinsung auf den Verbraucherpreisindex „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries“, der von „Eurostat“ berechnet und veröffentlicht wird.

**Bitte beachten Sie:** der **Basiswert** für die Bestimmung der Verzinsung ist unterschiedlich von dem, der für die Bestimmung der Tilgung verwendet wird.

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

Parameter	
Verzinsungspartizipation	100,00%
Verzinsungsbasispreis	100,00% des <b>ersten Verzinsungsreferenzpreises</b> .
Produktwährung	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)
Basiszinssatz	0,70%
Nennbetrag	EUR 1.000,00

Basiswertpreise	
Erster Verzinsungsreferenzpreis <sup>BM</sup>	Der offizielle Level des <b>Basiswertes</b> für den Monat, der drei Monate vor dem Monat und Jahr des <b>ersten Verzinsungsbewertungstages</b> liegt.

Letzter Verzinsungsreferenzpreis <sup>BM</sup>	Der offizielle Level des <b>Basiswertes</b> für den Monat, der drei Monate vor dem Monat und Jahr des <b>letzten Verzinsungsbewertungstages</b> liegt.
--	--

Basiswert für Verzinsung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“
Verbraucherpreisindex	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
Index-Sponsor	Eurostat

Tage und Parameter, die für individuelle Zinsperioden spezifisch sind			
Zinsperioden-Nr.	Erster Verzinsungs-bewertungstag	Letzter Verzinsungs-bewertungstag	Zinszahlungstag
1	15.11.2021	14.11.2022	16.11.2022
2	14.11.2022	14.11.2023	16.11.2023
3	14.11.2023	13.11.2024	15.11.2024
4	13.11.2024	13.11.2025	17.11.2025
5	13.11.2025	11.11.2026	16.11.2026

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

## Welchen Zins Sie erhalten

Am **Zinszahlungstag** erhalten Sie den **Nennbetrag** multipliziert mit dem **Zinssatz**. Der **Zinssatz** ist die Summe von (i) dem fixen **Basiszinssatz** und (ii) dem **Basiswert**-abhängigen **variablen Zinssatz**.

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

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

**Bitte beachten Sie Folgendes:**

- Für die Bestimmung des **Zinssatzes** einer konkreten Zinsperiode sind nur die Tage, Parameter und Referenzpreise dieser Zinsperiode relevant.
- 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. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab.

**Bitte beachten Sie:** der **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung ist unterschiedlich von dem, der für die Bestimmung der Verzinsung verwendet wird.

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

Tage	
<b>Erster Bewertungstag</b>	15.11.2021
<b>Ausgabetag</b>	16.11.2021
<b>Letzter Bewertungstag</b>	11.11.2026
<b>Fälligkeitstag</b>	18.11.2026
<b>Barrierebeobachtungszeitraum</b>	Ab dem <b>Ausgabetag</b> und bis zum <b>letzten Bewertungstag</b> .
Parameter	
<b>Barriere</b>	49,00% des <b>ersten Referenzpreises</b> .
<b>Bonuslevel</b>	100,00% des <b>ersten Referenzpreises</b> .
<b>Bonusbetrag</b>	EUR 1.000,00 (100,00% des <b>Nennbetrages</b> ).
<b>Cap</b>	100,00% des <b>ersten Referenzpreises</b> .

<b>Maximalbetrag</b>	EUR 1.000,00 (100,00% des <b>Nennbetrages</b> ).
<b>Nennbetrag</b>	EUR 1.000,00
<b>Produktwährung</b>	Euro „EUR“ (Quanto – währungsgesichert)
Basiswertpreise	
<b>Erster Referenzpreis</b>	EUR 100,00
<b>Letzter Referenzpreis<sup>BM</sup></b>	Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund bestimmter Kurse der <b>Korbbestandteile</b> für den <b>letzten Bewertungstag</b> .
<b>Barrierereferenzpreis<sup>BM</sup></b>	Der Wert des <b>Basiswertes</b> aufgrund bestimmter Kurse der <b>Korbbestandteile</b> .

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

**Barriereereignis**

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

**Bitte beachten Sie:** aufgrund der Berechnungsmethode des **Basiswertes** wird ein **Barriereereignis** im Allgemeinen ausgelöst, sobald der relevante Preis von zumindest einem **Korbbestandteil** kleiner oder gleich 49% von seinem relevanten individuellen Preis am **ersten Bewertungstag** ist.

**Tilgung am Ende der Laufzeit**

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie:

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

**Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel 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** für die

Bestimmung der Tilgung umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**, insbesondere bis zur **Barriere** oder darunter. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** für die Bestimmung der Verzinsung umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**.

- Änderungen der impliziten Volatilität des **Basiswertes** können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.

#### Risiken, die aus dem Typ des **Basiswertes** hervorgehen

- Da der Wert eines Index von den Indexbestandteilen abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten Index das Risiko aller Indexbestandteile.
- Da der Wert eines **Korbs** von den **Korbbestandteilen** abgeleitet wird, beinhaltet das Risiko des gesamten **Korbs** das Risiko aller **Korbbestandteile**.
- Der Wert des gesamten **Korbs** hängt vollständig vom Wert des einzelnen **Korbbestandteils** mit der niedrigsten Wertentwicklung ab, wodurch der Diversifikationseffekt komplett eliminiert und das Marktrisiko des **Korbs** über das individuelle Marktrisiko eines jeden **Korbbestandteils** hinaus erhöht wird.
- Jede Entscheidung der **Emittentin** hinsichtlich der Zusammensetzung des **Korbs** oder sogar ihre Unterlassung kann sich im Nachhinein für die **Wertpapiere** als nachteilig erweisen.
- Da die für die Feststellung eines ausstehenden Betrages maßgeblichen Warenpreise in der Regel nur während eines bestimmten Zeitraumes beobachtet werden, kann die saisonale oder zyklische Natur der Warenpreise die **Wertpapiere** nachteilig beeinflussen, auch wenn der allgemeine Trend der maßgeblichen Warenpreise vorteilhaft ist.

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

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

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

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

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

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

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 14.10.2021 beginnt und am 12.11.2021 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

Ab dem **Ausgabetag** können Sie die **Wertpapiere** 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.

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist 11.11.2026, wobei sich die **Emittentin** dafür entschließen kann, das Angebot früher zu beenden.

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

### Welche Kosten sind mit den Wertpapieren verbunden?

Anlagedetails	
<b>Zeichnungsfrist</b>	14.10.2021 bis 12.11.2021
<b>Ausgabetag</b>	16.11.2021
<b>Ausgabepreis</b>	EUR 1.000,00 (100,00% des <b>Nennbetrages</b> ).
<b>Min. Handelsbetrag</b>	EUR 1.000,00

Verbundene Kosten	
<b>Einmalige Eintrittskosten</b> <sup>s</sup>	EUR 23,90 (2,39%)
<b>Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit</b> <sup>s</sup>	EUR -13,90 (-1,39%)
<b>Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit</b>	Keine
<b>Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)</b>	Keine

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

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

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

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

### Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Das Interesse der **Emittentin** am Angebot der **Wertpapiere** liegt darin, 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 07.10.2021 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 AT0000A2TMN4 („**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.

**Emitent** może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit”.

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 1030 Wiedeń Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Wiedeń Austria
Biegły rewident	
Nazwa	Adres
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wiedeń Austria

### Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Informacje zawarte w tabeli po prawej stronie pochodzą ze 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.

	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	-4	221

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

finansowych <sup>P</sup>		
Wynik z działalności operacyjnej <sup>P</sup>	92 091	99 776
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 sporządzenia niniejszego **podsumowania**:

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

## Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

### Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

#### Klasyfikacja i prawa

**Papiery wartościowe** są oznaczone kodem ISIN AT0000A2TMN4 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 16.11.2021 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 1 000,00 EUR.

**Papiery wartościowe** obejmują Certyfikaty Bonusowe z Limitem Górnym. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1250. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi (i) wielokrotne zmienne płatności odsetek i (ii) zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. 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 **poziomu górnego**.

**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 godzinowej wartości rynkowej. To, co Inwestor otrzyma w takim przypadku, będzie się różnić od opisów zawartych w niniejszym **podsumowaniu** i może nawet oznaczać całkowitą utratę zainwestowanego kapitału.

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

## Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

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

Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Koszyk wybierający	Koszyk typu worst-of

Składniki koszyka				
Rodzaj*	Waluta	Indeks	Sponsor indeksu	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Rodzaj*	Waluta	Odpowiedni towar	Źródło ceny	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

Ilość każdego ze **składników koszyka** zostanie obliczona poprzez podzielenie 100,00 EUR przez odpowiednią cenę danego **składnika koszyka** obowiązującą w **początkowej dacie wyceny**. Jeżeli cena **składnika koszyka** jest wyrażona w walucie innej niż EUR, wówczas w celu obliczenia **ilości składników** będzie ona traktowana jako kwota w EUR (tzn. przeliczona w stosunku 1:1).

Po **początkowej dacie wyceny** wartość **koszyka** zostanie obliczona przez **emitenta** poprzez (i) pomnożenie ceny każdego **składnika koszyka** przez jego **ilość** oraz (ii) przyjęcie najniższej uzyskanej kwoty. Jeżeli cena **składnika koszyka** jest wyrażona w walucie innej niż EUR, wówczas w celu obliczenia wartości **koszyka** będzie ona traktowana jako kwota w EUR (tzn. przeliczona w stosunku 1:1).

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

## Oprocentowanie

Osetki od **papierów wartościowych** są zmienne. Inwestor każdą płatność odsetek otrzyma w odpowiedniej **dacie płatności odsetek**. Każda płatność odsetek będzie uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane ze wskaźnikiem cen towarów i usług konsumpcyjnych „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries”, obliczonym i opublikowanym przez „Eurostat” i stanowiącym **instrument bazowy** służący do określenia odsetek.

**Uwaga:** **instrument bazowy** służący do określenia odsetek jest odmienny od instrumentu służącego do określenia wartości wykupu.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wysokości odsetek.

Parametry	
Współczynnik partycypacji dla oprocentowania	100,00%
Cena bazowa dla oprocentowania	100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej dla oprocentowania</b> .
Waluta produktu	euro „EUR” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Bazowa stopa procentowa	0,70%
Określony nominal	1 000,00 EUR
Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna dla oprocentowania <sup>MO</sup>	Oficjalny poziom <b>instrumentu bazowego</b> dla miesiąca przypadającego trzy miesiące przed miesiącem i rokiem <b>początkowej daty wyceny dla oprocentowania</b> .

Ostateczna cena referencyjna dla oprocentowania <sup>MO</sup>	Oficjalny poziom <b>instrumentu bazowego</b> dla miesiąca przypadającego trzy miesiące przed miesiącem i rokiem <b>ostatecznej daty wyceny dla oprocentowania</b> .
Instrument bazowy dla odsetek	
Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR”
Wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
Sponsor indeksu	Eurostat

Daty i parametry dotyczące poszczególnych okresów odsetkowych			
Nr okresu odsetkowego	Początkowa data wyceny dla oprocentowania	Ostateczna data wyceny dla oprocentowania	Data płatności odsetek
1	15.11.2021	14.11.2022	16.11.2022
2	14.11.2022	14.11.2023	16.11.2023
3	14.11.2023	13.11.2024	15.11.2024
4	13.11.2024	13.11.2025	17.11.2025
5	13.11.2025	11.11.2026	16.11.2026

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

#### **Jakie odsetki otrzyma Inwestor**

W każdej **dacie płatności odsetek** Inwestor otrzyma **określony nominal** pomnożony przez **stopę procentową**. **Stopa procentowa** stanowić będzie sumę (i) stałej **bazowej stopy procentowej** i (ii) zależnej od **instrumentu bazowego zmiennej stopy procentowej**.

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

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

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- W celu określenia **stopy procentowej** dla danego okresu odsetkowego istotne są wyłącznie daty, parametry i ceny referencyjne z tego okresu odsetkowego.
- 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 teście **dacie płatności odsetek**.

#### **Wykup**

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

**Uwaga:** **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu jest odmienny od instrumentu służącego do określenia odsetek.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
<b>Początkowa data wyceny</b>	15.11.2021
<b>Data emisji</b>	16.11.2021
<b>Ostateczna data wyceny</b>	11.11.2026
<b>Termin zapadalności</b>	18.11.2026
<b>Okres obserwacji bariery</b>	Począwszy od <b>daty emisji</b> aż do <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
Parametry	
<b>Poziom bariery</b>	49,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .
<b>Poziom bonusu</b>	100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .
<b>Kwota bonusu</b>	1 000,00 EUR (100,00% <b>określonego nominalu</b> ).

<b>Poziom górny</b>	100,00% <b>początkowej ceny referencyjnej</b> .
<b>Kwota maksymalna</b>	1 000,00 EUR (100,00% <b>określonego nominalu</b> ).
<b>Określony nominal</b>	1 000,00 EUR
<b>Waluta produktu</b>	euro „EUR” (Quanto – zabezpieczenie walutowe)
Ceny instrumentu bazowego	
<b>Początkowa cena referencyjna</b>	100,00 EUR
<b>Ostateczna cena referencyjna</b> <sup>MO</sup>	Wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na określonych cenach <b>składników koszyka</b> dla <b>ostatecznej daty wyceny</b> .
<b>Cena referencyjna dla bariery</b> <sup>MO</sup>	Wartość <b>instrumentu bazowego</b> oparta na określonych cenach <b>składników koszyka</b> .

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

#### **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.

**Uwaga:** ze względu na metodę obliczeniową **instrumentu bazowego** **zdarzenie barierowe** zostanie na ogół wywołane w momencie, gdy odpowiednia cena co najmniej jednego **składnika koszyka** będzie niższa lub równa 49% jego odpowiedniej indywidualnej ceny z **początkowej daty wyceny**.

#### **Wykup pod koniec okresu trwania**

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

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

#### **Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?**

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na 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** służącego do określenia wartości wykupu obejmują np. spadek **instrumentu bazowego**, szczególnie do lub poniżej **poziomu bariery**. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** służącego do określenia odsetek obejmują np. spadek **instrumentu bazowego**.
- Zmiany implikowanej zmienności **instrumentu bazowego** mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

### Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

- Ponieważ wartość indeksu jest pochodną jego składników, ryzyko indeksu jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego składników.
- Ponieważ wartość **koszyka** jest pochodną jego **składników**, ryzyko **koszyka** jako całości obejmuje ryzyko wszystkich jego **składników**.
- Wartość **koszyka** jako całości zależy całkowicie od wartości pojedynczego **składnika koszyka** o najniższym wyniku, co całkowicie eliminuje efekt dywersyfikacji i zwiększa ryzyko rynkowe **koszyka** powyżej indywidualnego ryzyka rynkowego poszczególnych jego **składników**.
- Każda decyzja **emitenta** dotycząca składu **koszyka** – lub nawet jej zaniechanie – może z perspektywy czasu okazać się niekorzystna dla **papierów wartościowych**.
- Ponieważ ceny towarów istotne dla określenia każdej należnej kwoty są zazwyczaj obserwowane jedynie w określonym czasie, sezonowy lub cykliczny charakter cen towarów może mieć negatywny wpływ na **papiery wartościowe**, nawet jeśli ogólny trend odpowiednich cen towarów będzie korzystny.

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

- **Emitent** może prowadzić działalność handlową wywierającą bezpośredni lub pośredni wpływ na **instrument bazowy**, co może negatywnie wpłynąć na cenę rynkową **instrumentu bazowego**.

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

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego **emitent** ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość **papierów wartościowych**.
- 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 godzinie cenie.

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

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

Inwestor może składać zapisy na **papiery wartościowe** po **cenie emisyjnej** w okresie od 14.10.2021 do 12.11.2021. **Emitent** może skrócić lub wydłużyć taki okres oraz przyjąć lub odrzucić w całości lub częściowo ofertę subskrypcji Inwestora bez podania przyczyny.

Począwszy od **daty emisji** Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** 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?”.

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie 11.11.2026, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

Szczegóły inwestycji	
Okres przyjmowania zapisów	14.10.2021 do 12.11.2021
Data emisji	16.11.2021
Cena emisyjna	1 000,00 EUR (100,00% <b>określonego nominalu</b> ).
Min. kwota wykonania	1 000,00 EUR

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

### Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

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

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

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39%)
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39%)
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	Brak

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

Każdy oferent **papierów wartościowych** może obciążyć Inwestora dalszymi kosztami. Koszty takie będą ustalone 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 **ceła 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 jakikolwiek wpływ na wartość rynkową **papierów wartościowych**, który będzie niekorzystny dla Inwestora, spowoduje korzystną zmianę sytuacji ekonomicznej **emitenta** i odwrotnie.

# NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

## Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto 07/10/2021 da Raiffeisen Centrobank AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A2TMN4 (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.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit”.

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 è (indirettamente) detenuta da Raiffeisen Bank International AG (“**RBI**”) tramite RBI KI-Beteiligungs GmbH e la sua società controllata RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. Di conseguenza, l’**emittente** è indirettamente controllata da **RBI**.

Consiglio di amministrazione	
Nome	Indirizzo
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Vienna Austria
Revisore	
Nome	Indirizzo
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vienna Austria

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

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

Si prega di osservare quanto segue:

- Il net leverage ratio contrassegnato con

	2020	2019
<b>Conto economico</b>	<b>in migliaia di EUR (arrotondate)</b>	
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

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

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

Ricavi commerciali netti <sup>P</sup>	92.091	99.776
Risultato della gestione ordinaria	11.396	14.546
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 AT0000A2TMN4 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 16/11/2021 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 1.000,00.

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

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

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

#### Paniere come sottostante per la determinazione del riscatto

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

<b>Sottostante per il riscatto</b>	
<b>Valuta del sottostante</b>	Euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
<b>Paniere selezionante</b>	Paniere worst-of

#### Componenti del paniere

Tipo*	Valuta	Indice	Sponsor indice	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Tipo*	Valuta	Commodity rilevante	Fonte del prezzo	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

La **quantità del componente** di ogni **componente del paniere** verrà calcolata (i) dividendo EUR 100,00 per il prezzo rilevante del corrispettivo **componente del paniere** alla **data di valutazione iniziale**. Qualora il prezzo di un **componente del paniere** sia indicato in una valuta diversa da EUR, questa verrà trattata come se fosse EUR (il che equivale a una conversione 1:1) del calcolo della **quantità del componente**.

Dopo la **data di valutazione iniziale**, il valore del **paniere** verrà calcolato dall'**emittente** (i) moltiplicando il prezzo di ogni **componente del paniere** per la sua **quantità del componente** e (ii) prendendo il minore di tutti gli importi risultanti. Qualora il prezzo di un **componente del paniere** sia indicato in una valuta diversa da EUR, questa verrà trattata come se fosse EUR (il che equivale a una conversione 1:1) del calcolo del valore del **paniere**.

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

### Interesse

L'interesse dei **titoli** è variabile. Riceverete ogni pagamento dell'interesse alla **data di pagamento dell'interesse** rilevante. Ogni pagamento dell'interesse dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione dell'interesse, all'indice dei prezzi al consumo "HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries" calcolato e pubblicato da "Eurostat".

**Si prega di osservare quanto segue:** il **sottostante** per la determinazione dell'interesse differisce da quello utilizzato per la determinazione del riscatto.

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

Parametri	
<b>Partecipazione per l'interesse</b>	100,00%
<b>Livello strike per l'interesse</b>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale dell'interesse</b> .
<b>Valuta del prodotto</b>	Euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi
<b>Tasso di interesse base</b>	0,70%
<b>Importo nominale</b>	EUR 1.000,00

Prezzi del sottostante	
<b>Prezzo di riferimento iniziale dell'interesse</b> <sup>MC</sup>	Il livello ufficiale del <b>sottostante</b> per il mese che precede di tre mesi il mese e l'anno della <b>data di valutazione iniziale dell'interesse</b> .

<b>Prezzo di riferimento finale dell'interesse</b> <sup>MC</sup>	Il livello ufficiale del <b>sottostante</b> per il mese che precede di tre mesi il mese e l'anno della <b>data di valutazione finale dell'interesse</b> .
Sottostante per l'interesse	
<b>Valuta del sottostante</b>	Euro "EUR"
<b>Indice dei prezzi al consumo</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
<b>Sponsor indice</b>	Eurostat

Date e parametri specifici dei singoli periodi d'interesse			
Periodo d'interesse n°	Data di valutazione iniziale dell'interesse	Data di valutazione finale dell'interesse	Data di pagamento dell'interesse
1	15/11/2021	14/11/2022	16/11/2022
2	14/11/2022	14/11/2023	16/11/2023
3	14/11/2023	13/11/2024	15/11/2024
4	13/11/2024	13/11/2025	17/11/2025
5	13/11/2025	11/11/2026	16/11/2026

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

### Quale interesse riceverete

Ad ogni **data di pagamento dell'interesse** riceverete l'**importo nominale** moltiplicato per il **tasso di interesse**. Il **tasso di interesse** corrisponderà alla somma (i) del **tasso di interesse base** fissato e (ii) del **tasso di interesse variabile** dipendente dal **sottostante**.

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

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

Si prega di osservare quanto segue:

- Per la determinazione del **tasso di interesse** di uno specifico periodo d'interesse, sono rilevanti soltanto le date, i parametri e i prezzi di riferimento di tale periodo d'interesse.
- 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. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

Si prega di osservare quanto segue: il **sottostante** per la determinazione del riscatto è diverso da quello impiegato per la determinazione dell'interesse.

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

Date		Livello cap	
<b>Data di valutazione iniziale</b>	15/11/2021	<b>Livello cap</b>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .
<b>Data di emissione</b>	16/11/2021	<b>Importo massimo</b>	EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ).
<b>Data di valutazione finale</b>	11/11/2026	<b>Importo nominale</b>	EUR 1.000,00
<b>Data di scadenza</b>	18/11/2026	<b>Valuta del prodotto</b>	Euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio di cambi)
<b>Periodo di osservazione della barriera</b>	Dalla <b>data di emissione</b> alla <b>data di valutazione finale</b> .	<b>Prezzi del sottostante</b>	
<b>Parametri</b>		<b>Prezzo iniziale di riferimento</b>	EUR 100,00
<b>Livello barriera</b>	49,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .	<b>Prezzo di riferimento finale</b> <sup>MC</sup>	Il valore del <b>sottostante</b> basato su specifici prezzi dei <b>componenti del paniere</b> per la <b>data di valutazione finale</b> .
<b>Livello bonus</b>	100,00% del <b>prezzo di riferimento iniziale</b> .	<b>Prezzo di riferimento della barriera</b> <sup>MC</sup>	Il valore del <b>sottostante</b> basato su specifici prezzi dei <b>componenti del paniere</b> .
<b>Importo bonus</b>	EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ).		

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

### Evento barriera

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

Si prega di osservare quanto segue: dovuto alla metodologia di calcolo del **sottostante**, un **evento barriera** sarà, in generale, originato, non appena il prezzo rilevante di quantomeno un **componente del paniere** sia minore o uguale al 49% del rispettivo singolo prezzo rilevante alla **data di valutazione iniziale**.

### Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete:

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

### Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** 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** per la

determinazione del riscatto incluso per es. la discesa del **sottostante**, in particolar modo fino o al di sotto del **livello barriera**. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** per la determinazione dell'interesse incluso per es. la discesa del **sottostante**.

- Eventuali modifiche della volatilità implicita del **sottostante** potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

#### Rischi derivanti dal tipo di **sottostante**

- Visto che il valore dell'indice deriva dai suoi componenti, il rischio dell'indice come insieme comprende il rischio di tutti i componenti dell'indice stesso.
- Visto che il valore di un **paniere** deriva dai rispetti **componenti del paniere**, il rischio del **paniere** come insieme comprende il rischio di tutti i **componenti del paniere** stesso.
- Il valore del **paniere** come insieme dipende interamente dal valore del singolo **componente del paniere** con la performance più bassa che pertanto cancella ogni effetto della diversificazione e aumenta il rischio di mercato del **paniere** portandolo al di sopra del rischio di mercato individuale di ogni **componente del paniere**.
- Ogni decisione dell'**emittente** relativamente alla composizione del **paniere**, o persino la sua cancellazione, potrebbe essere retrospettivamente svantaggiosa per i **titoli**.
- Visto che i prezzi delle commodity rilevanti per la determinazione di ogni importo dovuto sono solo osservati durante uno specifico periodo di tempo, la stagionalità o la ciclicità dei prezzi delle commodity può influire negativamente sui **titoli**, nonostante il trend generale dei prezzi rilevanti delle commodity sia vantaggioso.

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

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

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

- L'**emittente** ha il diritto di ritardare un riscatto anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei **titoli**.
- 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?

Avete la possibilità di sottoscrivere i **titoli** al **prezzo di emissione** entro un periodo che inizia in data 14/10/2021 e termina in data 12/11/2021. L'**emittente** potrebbe accorciare o allungare tale periodo e potrebbe accettare o rifiutare interamente o parzialmente la vostra offerta di sottoscrizione senza fornirvi alcuna ragione.

A partire dalla **data di emissione**, potrete acquistare i **titoli** 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.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 11/11/2026, laddove l'**emittente** potrebbe decidere di terminare l'offerta prima.

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

### Quali sono i costi associati ai titoli?

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

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

- Tutti i costi sono inclusi nel **prezzo di emissione** oppure nel prezzo quotato dei **titoli**. 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.

Dettagli di investimento	
Periodo di sottoscrizione	dal/dall' 14/10/2021 al/all' 12/11/2021
Data di emissione	16/11/2021
Prezzo di emissione	EUR 1.000,00 (100,00% dell' <b>importo nominale</b> ).
Importo min. negoziabile	EUR 1.000,00

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum <sup>§</sup>	EUR 23,90 (2,39%)
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità <sup>§</sup>	EUR -13,90 (-1,39%)
Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	Nessuno

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

- 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.

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 7. 10. 2021 společností Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A2TMN4 („**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.

**Emitent** může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Herbstauslese Inflations Bonus&Sicherheit“.

Upozorňujeme na následující:

- Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.
- **Nezakládejte** 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 (nepřímo) ve vlastnictví společnosti Raiffeisen Bank International AG („**společnost RBI**“) prostřednictvím společnosti RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiné společnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Vídeň. V důsledku toho je **emitent** nepřímou dceřinou společností **společnosti RBI**.

Představenstvo	
Jméno	Adresa
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Vídeň Rakousko
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Vídeň Rakousko
Auditor	
Jméno	Adresa
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Vídeň 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**.

	2020	2019
<b>Výkaz příjmů a výdajů</b>	<b>v tisících EUR (zaokrouhleno)</b>	
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

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

Rozvaha	v tisících EUR (zaokrouhleno) 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 AT0000A2TMN4 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravenou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). Závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů** představují nezajištěné a nepodřízené závazky **emitenta** nacházející se v rovnocenném postavení vůči všem nezajištěným a nepodřízeným závazkům **emitenta**, vyjma takových závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení zákona. **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 1 000,00 EUR a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 100 000 000,00 EUR. První emise **cenných papírů** se uskuteční dne 16. 11. 2021 s **emisním kurzem** 1 000,00 EUR.

**Cennými papíry** jsou Bonusové certifikáty se stropem. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1250. **Cenné papíry** Vám poskytnou (i) několik variabilních výplat úroků a (ii) variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. 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 horní meze**.

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

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

### Koš jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

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

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

Komponenty koše				
Druh *	Měna	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Druh *	Měna	Relevantní komodita	Zdroj ceny	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

**Množství komponenty** každé **komponenty koše** bude vypočteno tak, že se 100,00 EUR vydělí relevantní cenou příslušné **komponenty koše** v **počátečním datu ocenění**. Pokud je cena **komponenty koše** uvedena v jiné měně než EUR, bude s ní nakládáno tak, jako by byla v EUR (tj. převod 1:1) pro účely výpočtu **množství komponenty**.

Po **počátečním datu ocenění** bude hodnota **koše** vypočtena **emitentem** tak, že se (i) cena každé **komponenty koše** vynásobí jejím **množstvím komponenty** a (ii) ze všech výsledných částek se vybere ta nejmenší. Pokud je cena **komponenty koše** uvedena v jiné měně než EUR, bude s ní nakládáno tak, jako by byla v EUR (tj. převod 1:1) pro účely výpočtu hodnoty **koše**.

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

## Úročení

Úročení **cenných papírů** je variabilní. Každou výplatu úroků obdržíte v relevantním **datu výplaty úroků**. Každá výplata úroků závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení úročení považuje index spotřebitelských cen „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries“ vypočtený a zveřejněný prostřednictvím „Eurostat“.

**Upozornění: podkladové aktivum** pro stanovení úročení se liší od toho, které je použito pro stanovení zpětného odkupu.

Následující tabulky obsahují ty nejrelevantnější informace nezbytné pro stanovení úročení.

Parametry	
<b>Participace úročení</b>	100,00 %
<b>Úroveň strike úročení</b>	100,00 % <b>počáteční referenční ceny úročení</b> .
<b>Měna produktu</b>	Euro „EUR“ (Quanto – měnově zajištěno)
<b>Bazická úroková sazba</b>	0,70 %
<b>Určená jmenovitá hodnota</b>	1 000,00 EUR
Ceny podkladového aktiva	
<b>Počáteční referenční cena úročení</b> <sup>MV</sup>	Oficiální úroveň <b>podkladového aktiva</b> pro měsíc, který se nachází tři měsíce před měsícem a rokem <b>počátečního data ocenění úročení</b> .

<b>Konečná referenční cena úročení</b> <sup>MV</sup>	Oficiální úroveň <b>podkladového aktiva</b> pro měsíc, který se nachází tři měsíce před měsícem a rokem <b>konečného data ocenění úročení</b> .
Podkladové aktivum pro úročení	
<b>Měna podkladového aktiva</b>	Euro „EUR“
<b>Index spotřebitelských cen</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
<b>Sponzor indexu</b>	Eurostat

Data a parametry specifické pro jednotlivá úroková období			
Úrokové období č.	Počáteční datum ocenění úročení	Konečné datum ocenění úročení	Datum výplaty úroků
1	15. 11. 2021	14. 11. 2022	16. 11. 2022
2	14. 11. 2022	14. 11. 2023	16. 11. 2023
3	14. 11. 2023	13. 11. 2024	15. 11. 2024
4	13. 11. 2024	13. 11. 2025	17. 11. 2025
5	13. 11. 2025	11. 11. 2026	16. 11. 2026

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

## Jaké úroky obdržíte

V každém **datu výplaty úroků** obdržíte **určenou jmenovitou hodnotu** vynásobenou **úrokovou sazbou**. **Úroková sazba** bude odpovídat součtu (i) fixní **bazické úrokové sazby** a (ii) **variabilní úrokové sazby** závislé na **podkladovém aktivu**.

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

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

**Upozorňujeme na následující:**

- Pro stanovení **úrokové sazby** konkrétního úrokového období jsou relevantní pouze data, parametry a referenční ceny takového úrokového období.
- 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. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**.

**Upozornění:** **podkladové aktivum** pro stanovení zpětného odkupu se liší od toho, které je použito pro stanovení úročení.

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

Data	
<b>Počáteční datum ocenění</b>	15. 11. 2021
<b>Datum emise</b>	16. 11. 2021
<b>Konečné datum ocenění</b>	11. 11. 2026
<b>Datum splatnosti</b>	18. 11. 2026
<b>Období sledování bariéry</b>	Počínaje <b>datem emise</b> a konče <b>konečným datem ocenění</b> .

  

Parametry	
<b>Úroveň bariéry</b>	49,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .
<b>Úroveň bonusu</b>	100,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .
<b>Částka bonusu</b>	1 000,00 EUR (100,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ).
<b>Úroveň horní meze</b>	100,00 % <b>počáteční referenční ceny</b> .

  

<b>Maximální částka</b>	1 000,00 EUR (100,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ).
<b>Určená jmenovitá hodnota</b>	1 000,00 EUR
<b>Měna produktu</b>	Euro „EUR“ (Quanto – měnově zajištěno)

  

Ceny podkladového aktiva	
<b>Počáteční referenční cena</b>	100,00 EUR
<b>Konečná referenční cena<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na určitých cenách <b>komponek koše</b> pro <b>konečné datum ocenění</b> .
<b>Referenční cena bariéry<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktiva</b> založená na určitých cenách <b>komponek koše</b> .

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

### Bariérová událost

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

**Upozornění:** v důsledku metody výpočtu **podkladového aktiva** bude **bariérová událost** obecně vyvolána v tom okamžiku, jakmile bude relevantní cena alespoň jedné **komponekty koše** menší nebo rovna 49 % její relevantní individuální ceny v **počátečním datu ocenění**.

### Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte:

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

## Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na 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** pro stanovení zpětného odkupu zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**, zvláště na nebo pod **úroveň bariéry**. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** pro stanovení úročení zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**.
- Změny implicitní volatility **podkladového aktiva** mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitentem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.

### Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- Jelikož je hodnota indexu odvozena od komponent indexu, obsahuje riziko indexu jako celku také riziko všech jednotlivých komponent indexu.
- Jelikož je hodnota **koše** odvozena od **komponek koše**, obsahuje riziko **koše** jako celku také riziko všech jednotlivých **komponek koše**.
- Hodnota **koše** jako celku zcela závisí na hodnotě té **komponekty koše**, která má nejnižší výkonnost, čímž je zcela odstraněn jakýkoliv efekt diverzifikace a tržní riziko **koše** převyšuje individuální tržní rizika jednotlivých **komponek koše**.

- Každé rozhodnutí ze strany **eminenta** týkající se složení **koše** – nebo i jeho neučinění – se může v retrospektivě ukázat jako nepříznivé pro **cenné papíry**.
- Jelikož jsou ceny komodit, které jsou relevantní pro stanovení jakékoliv splatné částky, obvykle pozorovány pouze v průběhu určitého období, může mít jakákoliv sezónní či cyklická povaha cen komodit negativní dopad na **cenné papíry**, i pokud je celkový trend relevantních cen komodit příznivý.

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

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

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

- **Emitent** má právo odložit předčasný zpětný odkup po vzniku mimořádné události až po dobu šesti měsíců, přičemž jakýkoliv takový odklad nebo jeho neprovedení mohou mít negativní dopad na hodnotu **cenných papírů**.
- 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?

**Cenné papíry** můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 14. 10. 2021 a konče 12. 11. 2021. **Emitent** může toto období zkrátit nebo prodloužit a může Vaši nabídku na úpis zcela nebo zčásti přijmout či odmítnout bez udání důvodu.

Počínaje **datem emise** máte možnost koupit **cenné papíry** od **eminenta** 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 **emitemem** 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?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 11. 11. 2026, přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

### S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

V tabulce vpravo jsou uvedeny náklady spojené s **cennými papíry**, jak byly odhadnuty ze strany **eminenta** 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 částí dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývajícím dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

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

### Proč je tento prospekt sestavován?

Zájem **eminenta** 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**

Podrobnosti o investici	
Upisovací období	14. 10. 2021 až 12. 11. 2021
Datum emise	16. 11. 2021
Emisní kurz	1 000,00 EUR (100,00 % <b>určené jmenovité hodnoty</b> ).
Min. obchodovatelné množství	1 000,00 EUR

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady <sup>s</sup>	23,90 EUR (2,39 %)
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti <sup>s</sup>	-13,90 EUR (-1,39 %)
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	Žádné

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

**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. 10. 07. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A2TMN4 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**”) mint a jelen dokumentum olvasóját tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztatót a 2021. 05. 07. napon kelt alaptájékoztatóból (az „**alaptájékoztató**”), a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és az **összefoglalóból** (együttesen 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.

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- Ön olyan terméket készül megvenni, amely összetett és megértése nehéz lehet.
- **Ne** alapozza az **értékpapírokba** történő befektetési döntését kizárólag az **összefoglalóra**, helyett döntését a **tájékoztató** egészének ismeretében hozza meg.
- Befektetett tőkéjét részben vagy teljes egészében elveszítheti.
- Ha a **tájékoztatóban** foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a nemzeti jog értelmében Önnek kell viselnie a **tájékoztató** lefordításának költségeit a jogi eljárás megkezdése előtt.
- A **kibocsátó** kizárólag akkor tartozik polgári jogi felelősséggel, ha az **összefoglaló** a **tájékoztató** többi részével együtt mint 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 részvénytárcát 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 1030 Bécs Ausztria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Bécs Ausztria
Könyvvizsgáló	
Név	Cím
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Bécs Ausztria

### Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

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

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

- A \* jelzéssel ellátott nettó tőkeáttételi

	2020	2019
<b>Eredménykimutatás</b>	<b>ezer euróban (kerekítve)</b>	
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

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

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

Tárgyévi nettó jövedelem	8 597	11 573
<b>Mérleg</b>	<b>ezer euróban (kerekítve) vagy százalékban kifejezve</b>	
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%
Tőke megfelelési mutató	25,2%	20,8%
Nettó tőkeáttételi arány <sup>*</sup>	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 üzetág bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. termékintervenciók vagy a certifikátok piacát érintő hímvromlás miatt, a **kibocsátó** arra irányuló képessége, hogy nyereséget termeljen, vagy hogy fedezze az összes működési költségét, olyan szintre csökkenhet, ami jelentősen érinti a fizetőképességét.
- Ha az **értékpapírok** forgalmazása az osztrák Raiffeisen bankcsoporton belül bármilyen módon korlátozott vagy akadályozott, pl. a csoportot (vagy annak egy részét) vagy a „Raiffeisen” márkát érintő súlyos hímvromlás miatt, a **kibocsátó** arra irányuló képessége, hogy nyereséget termeljen, vagy hogy fedezze az összes működési költségét, olyan szintre csökkenhet, ami jelentősen érinti a fizetőképességét.

## Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

### Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

#### Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A2TMN4 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** mindenkori birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). A **kibocsátónak** az **értékpapírokkal** kapcsolatos kötelezettségei a **kibocsátó** biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségei, amelyek a **kibocsátó** egyéb biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, kivéve a kötelező törvényi előírások által előnyben részesített kötelezettségeket. Az **értékpapírok névleges összege** 1 000,00 EUR és teljes tőkeösszege legfeljebb 100 000 000,00 EUR. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2021. 11. 16. napon 1 000,00 EUR **kibocsátási áron** kerül sor.

Az **értékpapírok**: Bónusz Certifikátok Plafonnal. Ezek EUSIPA besorolása 1250. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: (i) több változó kamatozású kifizetés és (ii) az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. 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 **plafon szintjéig**.

**Figyelem:** Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszközhöz** kapcsolódó tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (ii) lejárat előtt 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.

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

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

<b>Mögöttes eszköz visszaváltáshoz</b>	
<b>Mögöttes deviza</b>	Euró „EUR” (Quanto – árfolyamfedezett)
<b>Kiválasztó kosár</b>	Worst-of kosár

<b>Kosár összetevők</b>				
<b>Típus</b>	<b>Pénznem</b>	<b>Index</b>	<b>Index szponzor</b>	<b>ISIN-kód</b>
*				

Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Típus*	Pénznem	Vonatkozó áru	Árforrás	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

Az egyes **kosár összetevők összetevő mennyiségének** kiszámítása a következő: 100,00 EUR osztva a megfelelő **kosár összetevő induló értékelés napján** érvényes vonatkozó árával. Ha egy **kosár összetevő** ára EUR-tól eltérő devizában kerül feltüntetésre, az úgy lesz kezelve, mintha EUR-ban lenne (vagyis 1:1 konverzió) az **összetevő mennyiségének** kiszámítása céljából.

Az **induló értékelés napja** után a **kosár** értékét a **kibocsátó** a következő módon számítja ki: (i) az egyes **kosár összetevők** árát megszorozza a megfelelő **összetevők mennyiségével** és (ii) az így kapott összegek közül a legkisebbet veszi figyelembe. Ha a **kosár összetevő** ára EUR-tól eltérő devizában kerül feltüntetésre, az úgy lesz kezelve, mintha EUR-ban lenne (vagyis 1:1 konverzió) a **kosár** értékének kiszámítása céljából.

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

### Kamat

Az **értékpapírok** kamatozása változó. Minden egyes kamatfizetést Ön a megfelelő **kamatfizetés napján** kapja meg. Minden egyes kamatfizetés függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „Eurostat” által közzétett, a kamat meghatározását szolgáló „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries” fogyasztói árindexre vonatkoznak.

**Figyelem:** a kamat megállapítását szolgáló **mögöttes eszköz** eltér a visszaváltás meghatározására használttól.

A következő táblázat összefoglalja a kamat megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Paraméterek		Kamatfizetés végso referenciaára <sup>SZM</sup>	A mögöttes eszköz hivatalos szintje a(z) <b>kamatfizetés végso értékelési napja</b> hónapját és évét három hónappal megelőző hónap vonatkozásában.
<b>Kamatfizetési részesedés</b>	100,00%		
<b>Kamatfizetés kötésési ára</b>	A <b>kamatfizetés induló referenciaárának</b> 100,00%-a.		
<b>Termék pénzneme</b>	Euró „EUR” (Quanto – árfolyamfedezett)		
<b>Alapkamatláb</b>	0,70%		
<b>Névleges összeg</b>	1 000,00 EUR		
Mögöttes árak		<b>Mögöttes eszköz kamatfizetéséhez</b>	
<b>Kamatfizetés induló referenciaára<sup>SZM</sup></b>	A <b>mögöttes eszköz</b> hivatalos szintje a(z) <b>kamatfizetés induló értékelési napja</b> hónapját és évét három hónappal megelőző hónap vonatkozásában.	<b>Mögöttes deviza</b>	Euró „EUR”
		<b>Fogyasztói árindex</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
		<b>Index szponzor</b>	Eurostat

Az egyedi kamatperiódusokra vonatkozó dátumok és paraméterek			
Kamat periódus száma	Kamatfizetés induló értékelési napja	Kamatfizetés végso értékelési napja	Kamatfizetés napja
1	2021. 11. 15.	2022. 11. 14.	2022. 11. 16.
2	2022. 11. 14.	2023. 11. 14.	2023. 11. 16.
3	2023. 11. 14.	2024. 11. 13.	2024. 11. 15.
4	2024. 11. 13.	2025. 11. 13.	2025. 11. 17.
5	2025. 11. 13.	2026. 11. 11.	2026. 11. 16.

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

### Az Ön által kapott kamat

Minden egyes **kamatfizetés napján** Ön a **névleges összeget** kapja szorozva a **kamatlábbal**. A **kamatláb** (i) a fix **alapkamatláb** és (ii) a **mögöttes eszköztől** függő **változó kamatláb** összege.

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

- Ha a **kamatfizetés végso referenciaára** magasabb, mint a **kamatfizetés kötésési ára**, a **változó kamatláb** a **kamatfizetési részesedés** szorozva (i) a **kamatfizetés végso referenciaára** és (ii) a **kamatfizetés kötésési ára** közötti különbséggel, majd osztva a **kamatfizetés induló referenciaárával**.
- Ha a **kamatfizetés végso referenciaára** alacsonyabb, mint a **kamatfizetés kötésési ára** vagy egyenlő azzal, akkor a **változó kamatláb** értéke 0,00% (nulla).

**Kérjük, vegye figyelembe a következőket:**

- Egy adott kamatperiódus **kamatlábának** meghatározása szempontjából csak az adott kamatperiódus dátumai, paramétereit és referenciaárai relevánsak.

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

**Figyelem:** a visszaváltás meghatározását szolgáló **mögöttes eszköz** eltér a kamat meghatározására használttól.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
<b>Induló értékelés napja</b>	2021. 11. 15.
<b>Kibocsátás napja</b>	2021. 11. 16.
<b>Végső értékelés napja</b>	2026. 11. 11.
<b>Lejárat napja</b>	2026. 11. 18.
<b>Korlát megfigyelési időszak</b>	A <b>kibocsátási napon</b> kezdődően és a <b>végső értékelés napján</b> végződően.
Paraméterek	
<b>Korlát szintje</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 49,00%-a.
<b>Bónusz szintje</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a.
<b>Bónusz összege</b>	1 000,00 EUR (a <b>névleges összeg</b> 100,00%-a).
<b>Plafon szintje</b>	Az <b>induló referenciaár</b> 100,00%-a.

<b>Maximális összeg</b>	1 000,00 EUR (a <b>névleges összeg</b> 100,00%-a).
<b>Névleges összeg</b>	1 000,00 EUR
<b>Termék pénzneme</b>	Euró „EUR” (Quanto – árfolyamfedezett)
Mögöttes árak	
<b>Induló referenciaár</b>	100,00 EUR
<b>Végső referenciaár</b> <sup>SZM</sup>	A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> specifikus árai alapján a <b>végső értékelés napja</b> vonatkozásában.
<b>Korlát referenciaára</b> <sup>SZM</sup>	A <b>mögöttes eszköz</b> értéke a <b>kosár összetevők</b> specifikus árai alapján vonatkozásában.

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

## Korlát esemény

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

**Figyelem:** a **mögöttes eszköz** számítási módja miatt a **korlát esemény** általában kiváltódik, amint legalább egy **kosár összetevő** vonatkozó ára alacsonyabb annak az **induló értékelés napján** érvényes vonatkozó egyedi árának 49%-ánál vagy egyenlő azzal.

## Visszaváltás a futamidő végén

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

- Ha a **végső referenciaár** magasabb, mint a **bónusz szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **bónusz összeget** kapja.
- Ha a **végső referenciaár** alacsonyabb, mint a **bónusz szintje**, de nem következett be **korlát esemény**, Ön a **bónusz összeget** is megkapja.
- Ha a **végső referenciaár** alacsonyabb, mint a **bónusz szintje**, és bekövetkezett egy **korlát esemény**, Ön a következő összeget kapja: a **végső referenciaár** osztva az **induló referenciaárral** és szorozva a **névleges összeggel**.

## Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: 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 a visszaváltás meghatározása szempontjából többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése, különösen a **korlát szintjére** vagy az alá. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása a kamat meghatározása szempontjából többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.
- A **mögöttes eszköz** vélelmezett volatilitásának változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

### A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- Mivel egy index értéke az index komponenseiből származik, az index egészének kockázata tartalmazza az index összes komponensének kockázatát.
- Mivel egy **kosár** értéke a **kosár összetevőiből** származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár összetevőinek** kockázatát.

- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a leggyengébben teljesítő **kosár összetevő** értékétől függ, ami teljesen megszüntet minden diverzifikációs hatást, és a **kosár** piaci kockázatát az egyes **kosár összetevők** egyedi piaci kockázata fölé emeli.
- A **kibocsátó kosár** összetételét érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **értékpapírokra** nézve.
- Mivel a fizetendő összegek meghatározása szempontjából releváns árupiaci árakat rendszerint csak egy adott időszak alatt figyelik meg, az árupiaci ára szezonális vagy ciklikus jellege negatívan befolyásolhatja az **értékpapírokat** annak ellenére, hogy a vonatkozó árupiaci árak általános iránya kedvező.

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

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

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

- A **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 lejáratáig.

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

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

Ön az **értékpapírokat** a **kibocsátási áron** jegyezheti a 2021. 10. 14. napon kezdődő és a 2021. 11. 12. napon végződő időszakon belül. A **kibocsátó** ezt az időszakot lerövidítheti vagy meghosszabbíthatja, és az Ön jegyzési ajánlatát részben vagy egészben indoklás nélkül elfogadhatja vagy elutasíthatja.

A **kibocsátás napján** kezdődően Ön az **értékpapírokat** pénzügyi közvetítőn 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.

Az utolsó nap, amelyen Ön megvásárolhatja az **értékpapírokat** a 2026. 11. 11., azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

### Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

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

Az **értékpapírok** tekintetében bármely ajánlattevő további költségeket terhelhet 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 értékpapírsorozatanként hozzávetőlegesen 200,00 EUR.

A befektetés részletei	
Jegyzési időszak	2021. 10. 14. – 2021. 11. 12.
Kibocsátás napja	2021. 11. 16.
Kibocsátási ár	1 000,00 EUR (a <b>névleges összeg</b> 100,00%-a).
Min. forgalmazható összeg	1 000,00 EUR

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39%)
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	Nincs

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

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

#### **Leglényegesebb összeférhetlenségi okok**

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

- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközök** tekintetében olyan nem nyilvános információkat is beszerezhet, amelyek lényegesek lehetnek az **értékpapírok** teljesítménye vagy értékelése szempontjából, és a **kibocsátó** nem vállal kötelezettséget arra, hogy az ilyen információkat felfedje az értékpapír-tulajdonosok előtt.
- A **kibocsátó** 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 07.10.2021 de către Raiffeisen Centrobank AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A2TMN4 („**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.

**Emitentul** poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Herbstausesle Inflation Bonus&Sicherheit”.

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 1030 Viena Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Viena Austria
Auditor	
Nume	Adresă
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viena 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

	2020	2019
<b>Contul de profit și pierdere</b>	<b>în mii EUR (rotunjit)</b>	
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

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

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

Rezultat din activități ordinare	11.396	14.546
Venitul net pe an	8.597	11.573
<b>Bilanț</b>	<b>în mii EUR (rotunjit) sau în procente</b>	
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 *	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 AT0000A2TMN4 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, având un rang egal față de toate obligațiile negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative. **Suma nominală a valorilor mobiliare** este 1.000,00 EUR și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 100.000.000,00 EUR. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 16.11.2021 cu un **preț de emisie** de 1.000,00 EUR.

**Valorile mobiliare** sunt Certificate Bonus cu Plafon. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1250. **Valorile mobiliare** vă oferă (i) plăți multiple ale dobânzii variabile și (ii) o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. 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 **nivelului maxim**.

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

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

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

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

<b>Element subiacent pentru răscumpărare</b>	
<b>Moneda elementului subiacent</b>	Euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
<b>Coș de active Selector</b>	Coș „worst-of”

Componentele coșului				
Tip*	Valută	Indice	Sponsorul indicelui	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Tip*	Valută	Marfă relevantă	Sursă de referință	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

**Cantitatea componentă** a fiecărei componente a coșului va fi calculată prin împărțirea a 100,00 EUR cu prețul relevant al respectivei componente a coșului la **data evaluării inițiale**. Dacă prețul unei componente a coșului este indicat într-o altă valută decât EUR, acesta va fi tratat ca și când ar fi exprimat în EUR (adică conversie 1:1) pentru a calcula **cantitatea componentă**.

După **data evaluării inițiale**, valoarea **coșului de active** va fi calculată de către **emitent** prin (i) multiplicarea prețului fiecărei componente a coșului cu propria **cantitate componentă** și (ii) luând cea mai mică din toate sumele rezultate. Dacă prețul unei componente a coșului este indicat într-o altă valută decât EUR, acesta va fi tratat ca și când ar fi exprimat în EUR (adică conversie 1:1) pentru a calcula valoarea **coșului de active**.

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

### Dobândă

Dobânda aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia de fiecare plată a dobânzii la **data de plată a dobânzii** relevantă. Fiecare plată a dobânzii depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea dobânzii la indicele prețurilor de consum „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries” calculat și publicat de către „Eurostat”.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** **elementul subiacent** pentru determinarea dobânzii este altul decât cel utilizat pentru determinarea răsкупării.

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

Parametri	
<b>Participarea dobânzii</b>	100,00%
<b>Prețul de bază al dobânzii</b>	100,00% al <b>prețului de referință inițial al dobânzii</b> .
<b>Moneda produsului</b>	Euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
<b>Rata dobânzii de bază</b>	0,70%
<b>Șuma nominală</b>	1.000,00 EUR
Prețurile elementului subiacent	
<b>Prețul de referință inițial al dobânzii</b> <sup>MC</sup>	Nivelul oficial al <b>elementului subiacent</b> pentru luna care precede cu trei luni luna și anul <b>datei evaluării inițiale a dobânzii</b> .

<b>Prețul de referință final al dobânzii</b> <sup>MC</sup>	Nivelul oficial al <b>elementului subiacent</b> pentru luna care precede cu trei luni luna și anul <b>datei evaluării finale a dobânzii</b> .
Element subiacent pentru dobândă	
<b>Moneda elementului subiacent</b>	Euro „EUR”
<b>Indicele prețurilor de consum</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
<b>Sponsorul indicelui</b>	Eurostat

Date și parametri specifici unor perioade de dobândă individuale			
Perioad a dobânzii nr.	Data evaluării inițiale a dobânzii	Data evaluării finale a dobânzii	Data de plată a dobânzii
1	15.11.2021	14.11.2022	16.11.2022
2	14.11.2022	14.11.2023	16.11.2023
3	14.11.2023	13.11.2024	15.11.2024
4	13.11.2024	13.11.2025	17.11.2025
5	13.11.2025	11.11.2026	16.11.2026

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

### Ce dobândă veți primi

La fiecare **dată de plată a dobânzii** veți primi **suma nominală** multiplicată cu **rata dobânzii**. **Rata dobânzii** va fi suma dintre (i) **rata dobânzii de bază fixe** și (ii) **rata dobânzii variabile** dependente de **elementul subiacent**.

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

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

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Pentru stabilirea **ratei dobânzii** aferente unei anumite perioade a dobânzii, sunt relevante doar datele, parametrii și prețurile de referință ale respectivei perioade a dobânzii.
- Dacă o **dată de plată a dobânzii** va cădea pe 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. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate**. Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**.

Vă rugăm să aveți în vedere: **elementul subiacent** pentru determinarea răscumpărării este altul decât cel utilizat pentru determinarea dobânzii.

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

Date		<b>Valoarea maximă</b>	1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ).
<b>Data evaluării inițiale</b>	15.11.2021	<b>Suma nominală</b>	1.000,00 EUR
<b>Data de emisie</b>	16.11.2021	<b>Moneda produsului</b>	Euro „EUR” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar)
<b>Data evaluării finale</b>	11.11.2026	<b>Prețurile elementului subiacent</b>	
<b>Data de maturitate</b>	18.11.2026	<b>Prețul de referință inițial</b>	100,00 EUR
<b>Perioada de observare a barierei</b>	Începând cu <b>data de emisie</b> și sfârșind la <b>data evaluării finale</b> .	<b>Prețul de referință final</b> <sup>MC</sup>	Valoarea <b>elementului subiacent</b> stabilită în baza prețurilor specifice ale <b>componentelor coșului</b> pentru <b>data evaluării finale</b> .
<b>Parametri</b>		<b>Prețul de referință al barierei</b> <sup>MC</sup>	Valoarea <b>elementului subiacent</b> stabilită în baza prețurilor specifice ale <b>componentelor coșului</b> .
<b>Nivelul barierei</b>	49,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .		
<b>Nivelul de bonus</b>	100,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .		
<b>Valoarea de bonus</b>	1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ).		
<b>Nivelul maxim</b>	100,00% al <b>prețului de referință inițial</b> .		

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

### Eveniment de barieră

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

Vă rugăm să aveți în vedere: datorită metodei de calcul aplicate **elementului subiacent**, un **eveniment de barieră** va fi declanșat, în general, de îndată ce prețul relevant al cel puțin unei singure **componente a coșului** înregistrează o valoare mai mică de sau egală cu 49% din prețul său individual relevant la **data evaluării inițiale**.

### Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi:

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

### Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe 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 cotelat.

### 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** pentru determinarea răscumpărării includ spre ex. căderea **elementului subiacent**, în special până la sau sub **nivelul**

**barierei.** Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** pentru determinarea dobânzii includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.

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

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

- Având în vedere că valoarea unui indice este derivată din componentele indicelui, riscul indicelui în ansamblul său cuprinde riscul tuturor componentelor indicelui.
- Având în vedere că valoarea unui **coș** este derivată din **componentele coșului**, riscul **coșului** în ansamblul său cuprinde riscul tuturor **componentelor coșului**.
- Valoarea **coșului** ca întreg depinde în totalitate de valoarea **componentei** cu randamentul cel mai scăzut, eliminând astfel în totalitate orice efect de diversificare și crescând riscul de piață al **coșului** peste riscul de piață individual al fiecărei **componente a coșului**.
- Fiecare decizie a **emitentului** referitoare la compoziția **coșului** - sau chiar și omiterea acesteia - se poate dovedi în retrospectivă ca fiind nefavorabilă **valorilor mobiliare**.
- Având în vedere că prețurile mărfurilor relevante pentru stabilirea oricărei sume scadente sunt urmărite, de obicei, doar pe durata unei anumite perioade de timp, orice natură sezonală sau ciclică a prețurilor de mărfuri poate afecta în mod negativ **valorile mobiliare**, chiar dacă tendința generală a prețurilor mărfurilor relevante este favorabilă.

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

- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**.
- 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?

Puteți subscrie pentru **valori mobiliare** la **prețul de emisie** în cadrul perioadei începând cu data de 14.10.2021 și sfârșind la 12.11.2021. **Emitentul** va putea scurta sau extinde această perioadă, și va putea să accepte sau să refuze oferta dvs. de subscriere în integralitate sau parțial, fără a oferi vreun motiv.

Începând cu **data de emisie** veți putea achiziționa **valorile mobiliare** 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**.

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi 11.11.2026, **emitentul** putând decide însă să sisteze oferta mai repede.

**Vă rugăm să aveți în vedere:** Oferirea spre vânzare, vânzarea sau transferul **valorilor mobiliare** poate fi restricționată prin legi, reglementări sau alte prevederi legale.

### Care sunt costurile asociate valorilor mobiliare?

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

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

- Toate costurile sunt incluse în **prețul de emisie**, respectiv în prețul cotel al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o 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

Detalii referitoare la investiție	
Perioada de subscriere	De la 14.10.2021 la 12.11.2021
Data de emisie	16.11.2021
Prețul de emisie	1.000,00 EUR (100,00% din <b>suma nominală</b> ).
Suma min. tranzacționabilă	1.000,00 EUR

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39%)
Costuri de ieșire unice pe durata termenului <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39%)
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	Nu există

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

exercită înainte de termen.

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

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

## De ce 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 07.10.2021 Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A2TMN4 („**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 **emidenta**. 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 **emidenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodný názov znie „Raiffeisen Centrobank“, resp. „RCB“. Adresa registrovaného sídla **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Kontaktné telefónne číslo **emidenta** je +43-1-51520-0, emailová adresa pre informácie o produkte je [produkte@rcb.at](mailto:produkte@rcb.at), pre všeobecné informácie je [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at) a pre sťažnosti je [complaints@rcb.at](mailto:complaints@rcb.at).

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

**Emitent** môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit“.

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 **emidenta** 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 **emidenta** je zameraná na emisiu certifikátov (vrátane štruktúrovaných produktov), obchodovanie a predaj cenných papierov.

K 31. 12. 2020 predstavoval nominálny akciový kapitál **emidenta** 47 598 850 eur, rozdelený na 655 000 kmeňových akcií v nominálnej hodnote. Veľkú väčšinu z počtu 654 999 akcií, zodpovedajúcu podielu 99,9% akcií, má prostredníctvom RBI KI-Beteiligungs GmbH a jej dcérskej spoločnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Viedeň, (nepriamo) v držbe Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“). V dôsledku toho je **emitent** nepriamou dcérskou spoločnosťou **RBI**.

Predstavenstvo	
Meno	Meno
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Viedeň Rakúsko
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Viedeň Rakúsko
Auditor	
Meno	Meno
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viedeň Rakúsko

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

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

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

	2020	2019
<b>Výkaz ziskov a strát</b>	<b>Výkaz ziskov a strát v tis. EUR (zaokrúhlené)</b>	
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 finančných aktív <sup>P</sup>	-4	221
Čistý zisk/strata z obchodovania <sup>P</sup>	92 091	99 776

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

Hospodársky výsledok z bežnej činnosti	11 396	14 546
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 AT0000A2TMN4 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 16.11.2021 s **emisným kurzom** 1 000,00 EUR.

**Cenné papiere** sú Bonusové certifikáty so stropom. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1250. **Cenné papiere** Vám poskytnú (i) viacnásobné variabilné výplaty úrokov a (ii) variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. 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 takýto prípad, fixná čiastka bude nahradená participáciou na výkonnosti **podkladového aktíva** obmedzenou až **maximálnou úrovňou**.

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

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

#### Kôš ako podkladové aktívum na určenie splatenia

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

Podkladové aktívum na určenie splatenia	
<b>Mena podkladového aktíva</b>	Euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedžingom)
<b>Výberový kôš</b>	Kôš Worst-of

Zložky koša				
Druh *	Mena	Index	Sponzor indexu	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145

Druh*	Mena	Relevantná komodita	Zdroj ceny
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited

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

**Množstvo zložky** sa pre každú **zložku koša** vypočíta tak, že sa 100,00 EUR vydeli relevantnou cenou príslušnej **zložky koša** v **počiatočný dátum ocenenia**. Ak je cena **zložky koša** uvedená v inej mene ako EUR, kvôli výpočtu **množstva zložky** sa s ňou narába akoby bola v EUR, (t. j. konverzia 1:1).

Po **počiatočnom dátume ocenenia** vypočíta **emitent** hodnotu **koša** tak, že (i) cenu každej **zložky koša** vynásobí zodpovedajúcim **množstvom zložky** a (ii) vyberie najnižšiu spomedzi výsledných čiastok. Ak je cena **zložky koša** uvedená v inej mene ako je EUR, kvôli výpočtu hodnoty **koša** sa s ňou narába akoby bola v EUR, (t. j. konverzia 1:1).

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

## Úročenie

Úročenie **cenných papierov** je variabilné. Jednotlivé výplaty úrokov dostanete v relevantný **dátum výplaty úrokov**. Jednotlivé výplaty úrokov závisia od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie úrokov **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** index spotrebiteľských cien „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries“ vypočítaný a zverejnený prostredníctvom „Eurostat“.

**Upozornenie: Podkladové aktívum** na určenie úročenia je iné ako to použité na určenie splatenia.

Nasledujúca tabuľka obsahuje najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na určenie úročenia.

Parametre		Konečná referenčná cena úročenia <sup>MV</sup>	Oficiálna úroveň podkladového aktíva pre mesiac, ktorý o tri mesiace predchádza mesiac a rok <b>konečného dátumu ocenenia úročenia</b> .
Participácia úročenia	100,00%		
Strike úroveň úročenia	100,00% <b>počiatočnej referenčnej ceny úročenia</b> .		
Mena produktu	Euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedžingom)		
Základná úroková sadzba	0,70%		
Určená menovitá hodnota	1 000,00 EUR		
Ceny podkladového aktíva			
Počiatočná referenčná cena úročenia <sup>MV</sup>	Oficiálna úroveň <b>podkladového aktíva</b> pre mesiac, ktorý o tri mesiace predchádza mesiac a rok <b>počiatočného dátumu ocenenia úročenia</b> .		

Dátumy a parametre jednotlivých úrokových období			
Úrokové obdobie č.	Počiatočný dátum ocenenia úročenia	Konečný dátum ocenenia úročenia	Dátum výplaty úrokov
1	15.11.2021	14.11.2022	16.11.2022
2	14.11.2022	14.11.2023	16.11.2023
3	14.11.2023	13.11.2024	15.11.2024
4	13.11.2024	13.11.2025	17.11.2025
5	13.11.2025	11.11.2026	16.11.2026

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

## Aké dostanete úroky

Vždy v **dátum výplaty úrokov** dostanete **určenú menovitú hodnotu** vynásobenú **úrokovou sadzbou**. **Úroková sadzba** sa rovná súčtu (i) fixnej **základnej úrokovej sadzby** a (ii) **variabilnej úrokovej sadzby** viazanej na **podkladové aktívum**.

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

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

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Na určenie **úrokovej sadzby** pre konkrétne úrokové obdobie sú relevantné výlučne dátumy, parametre a referenčné ceny tohto úrokového obdobia.

- Ak niektorý **dátum výplaty úrokov** prípadne 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. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**.

**Upozornenie: Podkladové aktívum** na určenie splatenia je iné ako to použité na určenie úročenia.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
<b>Počiatkový dátum ocenenia</b>	15.11.2021
<b>Dátum emisie</b>	16.11.2021
<b>Konečný dátum ocenenia</b>	11.11.2026
<b>Dátum splatnosti</b>	18.11.2026
<b>Obdobie sledovania bariéry</b>	Začínajúce v <b>dátum emisie</b> a končiacie v <b>konečný dátum ocenenia</b> .
Parametre	
<b>Úroveň bariéry</b>	49,00% <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .
<b>Úroveň bonusu</b>	100,00% <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .
<b>Hodnota bonusu</b>	1 000,00 EUR (100,00% <b>určenej menovitej hodnoty</b> ).

<b>Maximálna úroveň</b>	100,00% <b>počiatočnej referenčnej ceny</b> .
<b>Maximálna čiastka</b>	1 000,00 EUR (100,00% <b>určenej menovitej hodnoty</b> ).
<b>Určená menovitá hodnota</b>	1 000,00 EUR
<b>Mena produktu</b>	Euro „EUR“ (Quanto – s menovým hedžingom)
Ceny podkladového aktíva	
<b>Počiatková referenčná cena</b>	100,00 EUR
<b>Konečná referenčná cena<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe konkrétnych cien <b>zložiek koša</b> pre <b>konečný dátum ocenenia</b> .
<b>Referenčná cena bariéry<sup>MV</sup></b>	Hodnota <b>podkladového aktíva</b> na základe konkrétnych cien <b>zložiek koša</b> .

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

## Udalosť bariéry

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

**Upozornenie:** Vzhľadom na metódu výpočtu **podkladového aktíva**, nastane **udalosť bariéry** v zásade akonáhle je relevantná cena aspoň jednej **zložky koša** nižšia než alebo rovná 49% jej relevantnej individuálnej ceny v **počiatočný dátum ocenenia**.

## Splatenie na konci obdobia platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni bonusu**, potom dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu**, ale nastala **udalosť bariéry**, taktiež dostanete **hodnotu bonusu**.
- Ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň bonusu** a nastala **udalosť bariéry**, dostanete **konečnú referenčnú cenu** vypočítanú vynásobením **určenej menovitej hodnoty** a potom vynásobením **určenou menovitou hodnotou**.

## Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na 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** z hľadiska určenia splatenia zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**, najmä ak padne na alebo pod **úroveň bariéry**. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** z hľadiska určenia úročenia zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**.
- 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**

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

- Hodnota **koša** ako celku úplne závisí od hodnoty tej **zložky koša**, ktorá má najnižšiu výkonnosť, čím sa úplne stráca akýkoľvek diverzifikačný účinok a zvyšuje sa trhovú riziko **koša** nad individuálne trhovú riziká jednotlivých **zložiek koša**.
- Každé rozhodnutie **emitenta** týkajúce sa zloženia **koša** – alebo aj jeho neuplatnenie – sa spätne môže javiť ako nevýhodné pre **cenné papiere**.
- Ceny komodít, ktoré sú relevantné pre stanovenie akejkoľvek splatnej čiastky, sa obyčajne sledujú iba počas určitého obdobia, preto akákoľvek sezónna alebo cyklická povaha cien komodít môže negatívne ovplyvniť **cenné papiere** aj v prípade, že celkový trend relevantných cien komodít je priaznivý.

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

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

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov**.
- Vývoj alebo likvidita akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektívnu cenu.

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

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

**Cenné papiere** môžete upisovať v **emisnom kurze** v rámci obdobia začínajúcim 14.10.2021 a končiacim 12.11.2021. **Emitent** môže skrátiť alebo predĺžiť toto obdobie a môže prijať alebo zamietnuť vašu ponuku na upisovanie, a to celú alebo len jej časť, bez uvedenia dôvodu.

Počnúc **dátumom emisie** môžete nakupovať **cenné papiere** 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.

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 11.11.2026, pričom **emitent** sa môže rozhodnúť ukončiť ponuku aj skôr.

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

#### Aké náklady súvisia s týmito cennými papiermi?

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

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

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vzťahujú sa na 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 časť už vyvolaných vstupných nákladov. Môžete očakávať, že sa tieto náklady začnú blížiti k nule o čo kratšia bude zostávajúca doba platnosti **cenných papierov**.

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

Podrobnosti o investícií	
Obdobie upisovania	14.10.2021 až 12.11.2021
Dátum emisie	16.11.2021
Emisný kurz	1 000,00 EUR (100,00% <b>určenej menovitej hodnoty</b> ).
Min. obchodovateľná čiastka	1 000,00 EUR

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39%)
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39%)
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	Žiadne

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

## Prečo sa vypracúva tento prospekt?

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

**Emitent** môže použiť 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 7. 10. 2021 pripravila družba Raiffeisen Centrobank AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A2TMN4 („**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 prospekt** 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.

**Izdajatelj** lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit“.

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 prevoda **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 1030 Dunaj Avstrija
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Dunaj Avstrija
Revizor	
Ime	Naslov
KPMG Austria GmbH Družba za računovodstvo in svetovanje	Porzellangasse 51 1090 Dunaj 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
<b>Izkaz poslovnega izida</b>	<b>v tisočih Evrih (zaokroženo)</b>	
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
<b>Bilanca stanja</b>	<b>v tisočih Evrih (zaokroženo) ali v odstotkih</b>	

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 <sup>*</sup>	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 AT0000A2TMN4 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 16. 11. 2021 z **emisijским zneskom** od 1.000,00 EUR.

**Vrednostni papirji** so Bonus certifikat s kapico. Klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo (i) več spremenljivih plačil obresti in (ii) spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti  **vrednostnih papirjev**. 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 **ravni kapice**.

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

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

#### Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

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

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

Sestavine košare				
Vrsta <sup>*</sup>	Valuta	Indeks	Sponzor indeksa	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Vrsta <sup>*</sup>	Valuta	Ustrezno blago	Vir cene	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

**Količina sestavin** vsake **sestavine košare** bo izračunana z deljenjem 100,00 EUR z ustrežno ceno **sestavine košare** na **začetni datum ocenitve**. Če je cena **sestavine košare** navedena v drugi valuti kot EUR, bo obravnavana kot da je v EUR (to pomeni zamenjavo 1:1) za izračun **količine sestavin**.

Po **začetnem datumu ocenitve** bo vrednost **košare** izračunal **izdajatelj** z (i) množenjem cene vsake **sestavine košare** s **količino sestavin** in (ii) najmanjšim od vseh sledečih zneskov. Če je cena **sestavine košare** navedena v drugi valuti kot EUR, bo obravnavana kot da je v EUR (to pomeni zamenjavo 1:1) za izračun vrednosti **košare**.

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

## Obrestovanje

Obresti **vrednostnih papirjev** so spremenljive. Na ustrezen **datum plačila obresti** boste prejeli plačilo obresti. Vsako plačilo obresti je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določen datum in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev obresti na indeks cen potrošnega materiala „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries“, izračunan in objavljen v „Eurostat“.

**Prosimo, upoštevajte:** **osnovno sredstvo** za opredelitev obresti je drugačno kot tisto, ki je uporabljeno za opredelitev odkupa.

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

Parametri		Končna referenčna cena za obrestovanje <sup>NI</sup>	Uradna raven <b>osnovnega sredstva</b> za mesec, ki je tri mesece pred mesecem in letom <b>končnega datuma ocenitve za obrestovanje</b> .
<b>Udeležba za obrestovanje</b>	100,00%		
<b>Osnovna cena za obrestovanje</b>	100,00% od <b>začetne referenčne cene za obrestovanje</b> .		
<b>Valuta produkta</b>	Evro „EUR“ (Quanto – zavarovano z valuto)		
<b>Osnovna obrestna mera</b>	0,70%		
<b>Imenska vrednost</b>	1.000,00 EUR		
Cene osnovnega sredstva			
<b>Začetna referenčna cena za obrestovanje</b> <sup>NI</sup>	Uradna raven <b>osnovnega sredstva</b> za mesec, ki je tri mesece pred mesecem in letom <b>začetnega datuma ocenitve za obrestovanje</b> .		

  

Osnovno sredstvo za obresti	
<b>Valuta osnovnega sredstva</b>	Evro „EUR“
<b>Indeks cen potrošnega materiala</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
<b>Sponzor indeksa</b>	Eurostat

Datumi in parametri, specifični za posamezna obrestna obdobja			
Obrestno obdobje št.	Začetni datum ocenitve za obrestovanje	Končni datum ocenitve za obrestovanje	Datum plačila obresti
1	15. 11. 2021	14. 11. 2022	16. 11. 2022
2	14. 11. 2022	14. 11. 2023	16. 11. 2023
3	14. 11. 2023	13. 11. 2024	15. 11. 2024
4	13. 11. 2024	13. 11. 2025	17. 11. 2025
5	13. 11. 2025	11. 11. 2026	16. 11. 2026

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

## Kakšne obresti prejmete

Ob vsakem **datumu plačila obresti** prejmete **imensko vrednost** pomnoženo z **obrestno mero**. **Obrestna mera** bo vsota (i) fiksne **osnovne obrestne mere** in (ii) od **osnovnega sredstva** odvisne **spremenljive obrestne mere**.

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

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

**Prosimo, upoštevajte naslednje:**

- Za opredelitev **obrestne mere** določenega obrestnega obdobja so pomembni le datumi, parametri in referenčne cene takega obrestnega obdobja.
- 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. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**.

**Prosimo, upoštevajte:** osnovno sredstvo za opredelitev odkupa je drugačno od tistega, ki se ga uporabi za opredelitev obresti.

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

Datumi	
<u>Začetni datum ocenitve</u>	15. 11. 2021
<u>Datum izdaje</u>	16. 11. 2021
<u>Končni datum ocenitve</u>	11. 11. 2026
<u>Datum zapadlosti</u>	18. 11. 2026
<u>Obdobje opazovanja meje</u>	Začetek na <u>datum izdaje</u> in konec na <u>končni datum ocenitve</u> .
Parametri	
<u>Mejna raven</u>	49,00% od <u>začetne referenčne cene</u> .
<u>Raven bonusa</u>	100,00% od <u>začetne referenčne cene</u> .
<u>Znesek bonusa</u>	1.000,00 EUR (100,00% od <u>imenske vrednosti</u> ).
<u>Raven kapice</u>	100,00% od <u>začetne referenčne cene</u> .

<u>Največji znesek</u>	1.000,00 EUR (100,00% od <u>imenske vrednosti</u> ).
<u>Imenska vrednost</u>	1.000,00 EUR
<u>Valuta produkta</u>	Evro „EUR“ (Quanto – zavarovano z valuto)

Cene osnovnega sredstva	
<u>Začetna referenčna cena</u>	100,00 EUR
<u>Končna referenčna cena</u> <sup>NI</sup>	Vrednost <u>osnovnega sredstva</u> , ki temelji na določenih cenah <u>sestavlin košare</u> za <u>končni datum ocenitve</u> .
<u>Referenčna cena meje</u> <sup>NI</sup>	Vrednost <u>osnovnega sredstva</u> , ki temelji na določenih cenah <u>sestavlin košare</u> .

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

### Mejni dogodek

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

**Prosimo, upoštevajte:** zaradi načina izračuna osnovnega sredstva bo sprožen mejni dogodek na splošno takoj, ko je ustrezna cena vsaj ene sestavine košare manjša ali enaka 49% njene ustrezne individualne cene na začetni datum ocenitve.

### Odkup na koncu časa veljavnosti

Na datum zapadlosti boste prejeli:

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

### **Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?**

V času nastanka tega povzetka namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji na 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 vložnega kapitala. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj osnovnega sredstva za opredelitev odkupa vključuje npr. padec osnovnega sredstva, predvsem na ali pod mejno raven. Neugodni razvoj osnovnega sredstva za opredelitev obresti vključuje npr. padec osnovnega sredstva.
- Spremembe implicitne volatilnosti osnovnega sredstva imajo lahko velik vpliv na tržno ceno vrednostnih papirjev.
- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z izdajateljem – ima lahko velik vpliv na tržno ceno vrednostnih papirjev.

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

- Ker vrednost indeksa izvira iz sestavin indeksa, tveganje indeksa kot celote vsebuje tveganje vseh sestavin indeksa.
- Ker je vrednost košare izpeljana iz sestavlin košare, tveganje košare kot celote vsebuje tveganje vseh sestavlin košare.
- Vrednost košare kot celote je popolnoma odvisna od vrednosti ene same sestavine košare z najnižjim rezultatom, s čimer se popolnoma odstrani kakršenkoli vpliv diverzifikacije in dviganja tržnega tveganja košare nad individualno tržno tveganje vsake sestavine košare.
- Vsaka odločitev izdajatelja glede sestave košare – ali celo njena opustitev – se lahko naknadno izkaže kot neugodna za vrednostne papirje.
- Ker se cene blaga, ki so koristne za opredelitev dolgotrajnega zneska običajno upoštevajo le v določenem časovnem obdobju, lahko sezonska ali ciklična narava cen blaga negativno vpliva na vrednostne papirje, tudi če je splošni trend ustreznih cen blaga ugoden.

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

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

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

- **Izdajatelj** ima pravico, da 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?

Lahko kupite **vrednostne papirje** po **emisijem znesku** v obdobju, ki se začne 14. 10. 2021 in konča 12. 11. 2021. **Izdajatelj** lahko skrajša ali podaljša tako obdobje in lahko sprejme ali zavrne vašo nakupno ponudbo v celoti ali delno, ne da bi podal razlog.

Z začetkom na **datum izdaje** lahko kupite **vrednostne papirje** 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. Cena, 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**.

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo 11. 11. 2026, pri čemer se lahko **izdajatelj** odloči, da ponudbo konča predčasno.

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

Podrobnosti o investiciji	
Obdobje vpisa	14. 10. 2021 do 12. 11. 2021
Datum izdaje	16. 11. 2021
Emisijski znesek	1.000,00 EUR (100,00% od <b>imenske vrednosti</b> ).
Najmanjši trgovalni znesek	1.000,00 EUR

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

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39%)
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39%)
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	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 **emisijem 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 upravljane račune ali (iii) kadar izvaja naročila strank. Če **izdajatelj** ni (več) popolnoma zavarovan pred tveganjem cene  **vrednostnih papirjev**, bo vsak vpliv na tržno vrednost  **vrednostnih papirjev**, ki je neugoden za vas, imel za rezultat ugodno spremembo v gospodarski situaciji **izdajatelja** in obratno.

# SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

## Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 7. 10. 2021. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2TMN4 (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: „**FMA**“) u svojstvu nadležnog tijela za **izdavatelja**. Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija.

**Izdavatelj** može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit“.

Primitite na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **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 1030 Beč Austrija
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Beč Austrija
Revizor	
Naziv	Adresa
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Beč 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.

Primitite na znanje sljedeće:

- Omjer neto financijske poluge označen znakom \* isključuje određene stavke

	2020.	2019.
<b>Račun dobiti i gubitka</b>	<b>u tisućama eura (zaokruženo)</b>	
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

- rizika unutar grupe, uglavnom **RBI**.
- Brojke označene slovom <sup>P</sup> su brojke koje su konsolidirane u **osnovnom prospektu**.

Neto prihod poslovne godine	8.597	11.573
<b>Bilanca</b>	<b>u tisućama eura (zaokruženo) ili u postocima</b>	
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 ćete izloženi kreditnom riziku i riziku financiranja tih značajnih drugih ugovornih strana.
- Ako je poslovanje s certifikatom na bilo koji način ograničen ili ometan, primjerice intervencijama u proizvod ili štetom ugledu tržišta certifikata, **izdavateljeva** sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.
- Ako je distribucija **vrijednosnih papira** unutar grupe Raiffeisen banking group Austria na bilo koji način ograničena ili ometana, primjerice zbog teške štete ugledu (dijelovima) grupe ili robnoj marki „Raiffeisen“ u cjelini, **izdavateljeva** sposobnost stvaranja dobiti i pokrivanja svih svojih troškova poslovanja može biti smanjena do te mjere da je njegova solventnost značajno ugrožena.

## Ključne informacije o vrijednosnim papirima

### Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

#### Klasifikacija i prava

**Vrijednosni papiri** su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2TMN4 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Izdavateljeve** obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja** koje su jednako rangirane kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**, s iznimkom onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost. **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 1.000,00 EUR, a njihova ukupna glavnica iznositi će do 100.000.000,00 EUR. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 16. 11. 2021. po **cijeni izdanja** u iznosu od 1.000,00 EUR.

**Vrijednosni papiri** su Bonusni certifikati s gornjim pragom. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1250. **Vrijednosni papiri** Vam donose (i) višekratne isplate promjenjive kamate i (ii) promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. 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 gornjeg praga**.

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

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

#### Košarica kao odnosni instrument za utvrđivanje otkupa

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

<b>Odnosni instrument za otkup</b>	
<b>Valuta odnosnog instrumenta</b>	Euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
<b>Biračka košarica</b>	Košarica Worst-of

<b>Komponente košarice</b>				
<b>Vrsta *</b>	<b>Valuta</b>	<b>Indeks</b>	<b>Pokrovitelj indeksa</b>	<b>ISIN</b>
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
<b>Vrsta *</b>	<b>Valuta</b>	<b>Mjerodavna roba</b>	<b>Izvor cijene</b>	

Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited
-----	-----	--------------------	--------------------------------------

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

**Broj komponenti** svake **komponente košarice** izračunat će se na način da se 100,00 EUR podijeli s mjerodavnom cijenom predmetne **komponente košarice** na **početni datum vrednovanja**. Ako se cijena **komponente košarice** navodi u valuti koja nije EUR, tretirat će se kao da je u EUR (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) za izračunavanje **broja komponenti**.

Nakon **početnog datuma vrednovanja**, vrijednost **košarice** izračunat će **izdavatelj** na način da (i) cijenu svake **komponente košarice** pomnoži s njezinim **brojem komponenti** te da (ii) uzme najmanji od svih dobivenih iznosa. Ako se cijena **komponente košarice** navodi u valuti koja nije EUR, tretirat će se kao da je u EUR (odnosno preračunavanje na osnovi 1:1) za izračunavanje vrijednosti **košarice**.

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

## Kamata

Kamata na **vrijednosne papire** je promjenjiva. Primit ćete svaku isplatu kamate na mjerodavni **datum plaćanja kamata**. Svaka isplata kamata ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje kamate na indeks potrošačkih cijena „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries“ koji izračunava i objavljuje „Eurostat“.

**Primate na znanje:** **odnosni instrument** za utvrđivanje kamate razlikuje se od onog koji se upotrebljava za utvrđivanje otkupa.

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

Parametri		Konačna referentna cijena za obračun kamata <sup>MI</sup>	Službena razina <b>odnosnog instrumenta</b> za mjesec koji nastupa tri mjeseca prije mjeseca i godine <b>konačnog datuma vrednovanja za obračun kamata</b> .
<b>Sudjelovanje za obračun kamata</b>	100,00 %		
<b>Osnovna cijena za obračun kamata</b>	100,00 % od <b>početne referentne cijene za obračun kamata</b> .		
<b>Valuta proizvoda</b>	Euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)		
<b>Osnovna kamatna stopa</b>	0,70 %		
<b>Naznačena denominacija</b>	1.000,00 EUR		
Cijene odnosnog instrumenta			
<b>Početna referentna cijena za obračun kamata<sup>MI</sup></b>	Službena razina <b>odnosnog instrumenta</b> za mjesec koji nastupa tri mjeseca prije mjeseca i godine <b>početnog datuma vrednovanja za obračun kamata</b> .		

  

Odnosni instrument za kamatu	
<b>Valuta odnosnog instrumenta</b>	Euro „EUR“
<b>Indeks potrošačkih cijena</b>	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
<b>Pokrovitelj indeksa</b>	Eurostat

Datum i parametri koji su svojstveni pojedinačnim kamatnim razdobljima			
Kamat no razdoblje br.	Početni datum vrednovanja za obračun kamata	Konačni datum vrednovanja za obračun kamata	Datum plaćanja kamata
1	15. 11. 2021.	14. 11. 2022.	16. 11. 2022.
2	14. 11. 2022.	14. 11. 2023.	16. 11. 2023.
3	14. 11. 2023.	13. 11. 2024.	15. 11. 2024.
4	13. 11. 2024.	13. 11. 2025.	17. 11. 2025.
5	13. 11. 2025.	11. 11. 2026.	16. 11. 2026.

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

## Koju ćete kamatu primiti

Na svaki **datum plaćanja kamata** primit ćete **naznačenu denominaciju** pomnoženu s **kamatnom stopom**. **Kamatna stopa** će biti zbroj (i) fiksne **osnovne kamatne stope** i (ii) **promjenjive kamatne stope** koja ovisi o **odnosnom instrumentu**.

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

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

**Primate na znanje** sljedeće:

- Radi utvrđivanja **kamatne stope** posebnog kamatnog razdoblja, jedino su mjerodavni datumi, parametri i referentne cijene navedenog kamatnog razdoblja.

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

**Primate na znanje: odnosni instrument** za utvrđivanje otkupa razlikuje se od onog koji se upotrebljava za utvrđivanje kamata.

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

Datum		Cijene odnosnog instrumenta	
<b>Početni datum vrednovanja</b>	15. 11. 2021.	<b>Razina gornjeg praga</b>	100,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .
<b>Datum izdanja</b>	16. 11. 2021.	<b>Najviši iznos</b>	1.000,00 EUR (100,00 % od <b>naznačene denominacije</b> ).
<b>Konačni datum vrednovanja</b>	11. 11. 2026.	<b>Naznačena denominacija</b>	1.000,00 EUR
<b>Datum dospijeca</b>	18. 11. 2026.	<b>Valuta proizvoda</b>	Euro „EUR“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika)
<b>Razdoblje promatranja granice</b>	Koje počinje na <b>datum izdanja</b> , a završava na <b>konačni datum vrednovanja</b> .		
Parametri		<b>Početna referentna cijena</b>	100,00 EUR
<b>Granična razina</b>	49,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .	<b>Konačna referentna cijena</b> <sup>MI</sup>	Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju posebnih cijena <b>komponenti košarice</b> za <b>konačni datum vrednovanja</b> .
<b>Razina bonusa</b>	100,00 % od <b>početne referentne cijene</b> .	<b>Referentna cijena granice</b> <sup>MI</sup>	Vrijednost <b>odnosnog instrumenta</b> na temelju posebnih cijena <b>komponenti košarice</b> .
<b>Iznos bonusa</b>	1.000,00 EUR (100,00 % od <b>naznačene denominacije</b> ).		

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

## Granični događaj

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

**Primate na znanje:** zbog metode izračuna **odnosnog instrumenta**, **granični događaj** izazvat će se općenito čim mjerodavna cijena najmanje jedne **komponente košarice** bude niža ili jednaka 49 % od njezine mjerodavne pojedinačne cijene na **početni datum vrednovanja**.

## Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospijeca** primit ćete:

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

## Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

**Izdavatelj** pridržava pravo podnošenja zahtjeva za trgovanje **vrijednosnim papirima** na jednom ili više dodatnih uredenih 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** za utvrđivanje otkupa uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**, osobito na ili ispod **granične razine**. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje kamate uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**.
- Promjene pretpostavljene volatilnosti **odnosnog instrumenta** mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.
- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz **izdavatelja** – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.

## Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Budući da vrijednost indeksa proizlazi iz komponenti indeksa, rizik indeksa u cjelini sadrži rizik svih komponenti indeksa.
- Budući da vrijednost **košarice** proizlazi iz **komponenti košarice**, rizik **košarice** u cjelini sadrži rizik svih **komponenti košarice**.
- Vrijednost **košarice** u cjelini potpuno ovisi o vrijednosti jedine **komponente košarice** s najnižim rezultatima, čime potpuno uklanja svaki učinak diversifikacije te podiže tržišni rizik **košarice** iznad pojedinačnog tržišnog rizika svake **komponente košarice**.
- Svaka odluka **izdavatelja** o sastavu **košarice** – ili čak o njegovom propustu – može se naknadno pokazati nepovoljnim za **vrijednosne papire**.
- Budući da se cijene robe koje su mjerodavne za utvrđivanje bilo kojeg dužnog iznosa obično promatraju jedino tijekom određenog vremenskog razdoblja, svaka sezonska ili ciklična priroda cijena robe može negativno utjecati na **vrijednosne papire**, čak i onda kada je opći trend mjerodavnih cijena robe povoljan.

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

- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na odnosni instrument, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu odnosnog instrumenta.

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

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

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

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

Možete upisati **vrijednosne papire** po **cijeni izdanja** unutar razdoblja koje počinje dana 14. 10. 2021. i završava dana 12. 11. 2021.. **Izdavatelj** može skratiti ili produljiti navedeno razdoblje te može djelomično ili potpuno prihvatiti ili odbiti Vašu ponudu za upis bez navođenja bilo kakvog razloga.

Počevši od **datuma izdanja**, možete kupovati **vrijednosne papire** 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**.

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 11. 11. 2026., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

### Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

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

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

Pojednostosti ulaganja	
Razdoblje upisa	od 14. 10. 2021. do 12. 11. 2021.
Datum izdanja	16. 11. 2021.
Cijena izdanja	1.000,00 EUR (100,00 % od <b>naznačene denominacije</b> ).
Min. iznos kojim se može trgovati	1.000,00 EUR

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39 %)
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39 %)
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ih
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	Nema ih

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

## 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 („резюмето“) е изготвен на 07.10.2021 от Raiffeisen Centrobank AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A2TMN4 („ценните книжа“), и емитента на всеки потенциален инвеститор („Вас“, „Вие“, като читател на този документ). Резюмето 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 резюмето (като съвкупността от тях се нарича „проспекта“). За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

Юридическото наименование на емитента е „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG]. Неговото търговско наименование е „Райфайзен Центробанк“ [Raiffeisen Centrobank] или „РЦБ“ [RCB]. Адресът на управление на емитента е „Ам Шатпарк“ № 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](mailto:produkte@rcb.at) — за запитвания относно конкретни продукти; [info@rcb.at](mailto:info@rcb.at) — за общи запитвания; и [complaints@rcb.at](mailto: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 — „ФМА“) в качеството му на орган, компетентен за емитента. Адресът на ФМА е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria].

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Herbstauslese Inflation Bonus&Sicherheit“.

Забележка:

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

## Основна информация за емитента

### Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е 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 Шатпарк“ № 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-Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена. Следователно емитентът е непряко притежавано дъщерно дружество на РБИ.

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

### Каква е основната финансова информация относно емитента?

Данните в таблицата отгласно са извлечени от одитираните финансови отчети за посочените периоди и от предоставена от емитента

	2020 г.	2019 г.
Отчет за доходите	в хил. евро (закръглено)	

вътрешна информация. В одиторския доклад няма квалификации във връзка с финансовата информация за минали периоди.

Забележка:

- Нетният коефициент на ливъридж, обозначен с „<sup>к</sup>“, изключва някои вътрешногрупови рискови позиции, най-вече **РВ1**.
- Редовете, обозначени с „<sup>к</sup>“, представят стойности, консолидирани в **основния prospect**.

Нетни приходи от лихви	-43 112	-39 652
Нетни приходи от такси и комисионни <sup>Р</sup>	-4 981	-1 731
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 AT0000A2TMN4 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 16.11.2021 с **емисионна цена** 1 000,00 EUR.

**Ценните книжа** са Бонус сертификати с таван. Тяхната класификация по EUSIPA е 1250. **Ценните книжа** Ви осигуряват (i) многократни променливи лихвени плащания и (ii) променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. 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 **горния праг**.

**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.

## Кошница в качеството на базов инструмент за определяне на погасяване

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

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

Компоненти на кошницата				
Вид*	Валута	Индекс	Спонсор на индекса	ISIN
Idx	EUR	EURO STOXX 50®	STOXX Limited	EU0009658145
Вид*	Валута	Свързана стока	Ценови източник	
Com	USD	LBMA Gold Price PM	ICE Benchmark Administration Limited	

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

**Количеството** на всеки **компонент на кошницата** ще се изчислява чрез разделяне на 100,00 EUR на съответната цена на дадения **компонент на кошницата** към **първоначалната дата на оценка**. Ако цената на **компонент на кошницата** е посочена във валута, различна от EUR, тя ще се третира така, сякаш е в(ъв) EUR (т.е. превалутиране 1:1), за изчисляването на **количеството на компонента**.

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

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

## Лихва

Лихвата по **ценните книжа** е променлива. Ще получавате всяко лихвено плащане на съответната **дата на изплащане на лихвата**. Всяко лихвено плащане зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на лихвата по **ценните книжа**, е индексът на потребителските цени „HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries“, изчисляван и публикуван от „Eurostat“.

**Забележка:** **базовият инструмент** за определянето на лихвата е различен от този, използван за определяне на погасяването.

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

Параметри	
Участие за олихвяване	100,00%
Страйк цена за олихвяване	100,00% от първоначалната референтна цена за олихвяване.
Валута на продукта	Евро „EUR“ (Кванто — валутно хеджирани)
Базов лихвен процент	0,70%
Определена деноминация	1 000,00 EUR

Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена за олихвяване <sup>MII</sup>	Официалното ниво на <b>базовия инструмент</b> за месеца, който се пада три месеца преди месеца и годината на <b>първоначалната дата на оценка за олихвяване</b> .

Окончателна референтна цена за олихвяване <sup>MII</sup>	Официалното ниво на <b>базовия инструмент</b> за месеца, който се пада три месеца преди месеца и годината на <b>окончателната дата на оценка за олихвяване</b> .
--	--

Базов инструмент за лихва	
Валута на базовия инструмент	Евро „EUR“
Индекс на потребителските цени	HICP (2015=100) monthly data - Overall index excluding tobacco Euro area - 19 countries
Спонсор на индекса	Eurostat

Дати и параметри, специфични за отделни лихвени периоди			
Лихвен период №	Първоначална дата на оценка за олихвяване	Окончателна дата на оценка за олихвяване	Дата на изплащане на лихвата
1	15.11.2021	14.11.2022	16.11.2022
2	14.11.2022	14.11.2023	16.11.2023
3	14.11.2023	13.11.2024	15.11.2024
4	13.11.2024	13.11.2025	17.11.2025
5	13.11.2025	11.11.2026	16.11.2026

<sup>МН</sup> Поради метода на изчисление на **базовия инструмент**, тази референтна цена се определя от **компонента на кошницата** с най-слабо развитие.

#### **Каква лихва ще получите**

На всяка **дата на изплащане на лихвата** ще получавате **определената деноминация**, умножена по **лихвения процент**. **Лихвеният процент** ще бъде сборът от (i) фиксирания **базов лихвен процент** и (ii) зависимия от **базовия инструмент променлив лихвен процент**.

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

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

#### **Внимание:**

- За определянето на **лихвения процент** за конкретен лихвен период имат значение само датите, параметрите и референтните цени за този лихвен период.
- 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. Ще получите погасяването на **датата на падеж**. То зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**.

**Забележка:** **базовият инструмент** за определяне на погасяването е различен от този, използван за определяне на лихвата.

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

Дати	
<b>Първоначална дата на оценка</b>	15.11.2021
<b>Дата на емисията</b>	16.11.2021
<b>Окончателна дата на оценка</b>	11.11.2026
<b>Дата на падеж</b>	18.11.2026
<b>Период на наблюдение за бариера</b>	Започващ на <b>датата на емисията</b> и приключващ на <b>окончателната дата на оценка</b> .
Параметри	
<b>Ниво на бариера</b>	49,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .
<b>Бонус ниво</b>	100,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .
<b>Бонус сума</b>	1 000,00 EUR (100,00% от <b>определената деноминация</b> ).
<b>Горен праг</b>	100,00% от <b>първоначалната референтна цена</b> .

<b>Максимална сума</b>	1 000,00 EUR (100,00% от <b>определената деноминация</b> ).
<b>Определена деноминация</b>	1 000,00 EUR
<b>Валута на продукта</b>	Евро „EUR“ (Кванто — валутно хеджирани)
Цени на базовия инструмент	
<b>Първоначална референтна цена</b>	100,00 EUR
<b>Окончателна референтна цена</b> <sup>МН</sup>	Стойността на <b>базовия инструмент</b> въз основа на конкретни цени на <b>компонентите на кошницата</b> за <b>окончателната дата на оценка</b> .
<b>Референтна цена за бариера</b> <sup>МН</sup>	Стойността на <b>базовия инструмент</b> въз основа на конкретни цени на <b>компонентите на кошницата</b> .

<sup>МН</sup> Поради метода на изчисление на **базовия инструмент**, тази референтна цена се определя от **компонента на кошницата** с най-слабо развитие.

#### **Бариерно събитие**

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

**Забележка:** поради метода на изчисление на **базовия инструмент**, в общия случай **бариерно събитие** ще бъде задействано веднага щом съответната цена на поне един **компонент на кошницата** стане по-малка от или равна на 49% от неговата съответна отделна цена към **първоначалната дата на оценка**.

#### **Погасяване в края на срока**

На **датата на падеж** ще получите:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **бонус нивото**, ще получите **бонус сумата**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **бонус нивото**, но не е настъпило **бариерно събитие**, ще получите също **бонус сумата**.
- Ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **бонус нивото** и е настъпило **бариерно събитие**, ще получите **окончателната референтна цена**, делена на **първоначалната референтна цена** и умножена по **определената деноминация**.

## Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на 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 котират от **емитента** като процент от **определената деноминация** (процентна котировка). Начислените лихви се включват в котираната 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** за определянето на погасяването включват напр. спадане на **базовия инструмент**, особено до или под **нивото на барьера**. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** за определянето на погасяването включват напр. спадане на **базовия инструмент**.
- Промените в имплицитната волатилност на **базовия инструмент** могат да окажат значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

### Рискове, произтичащи от вида **базов инструмент**

- Тъй като стойността на даден индекс се извежда от компонентите на индекса, рискът, свързан с индекса като цяло, съдържа риска по всички компоненти на индекса.
- Тъй като стойността на дадена **кошница** се извежда от **компонентите на кошницата**, рискът, свързан с **кошницата** като цяло, съдържа риска по всички **компоненти на кошницата**.
- Стойността на **кошницата** като цяло зависи напълно от стойността на конкретния **компонент на кошницата** с най-слабо развитие, поради което целият диверсификационен ефект се губи и пазарният риск на **кошницата** надхвърля отделния пазарен риск на всеки **компонент на кошницата**.
- Всяко решение на **емитента** по отношение на състава на **кошницата** — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за **ценните книжа**.
- Тъй като цените на стоките, които имат значение за определянето на която и да било дължима сума, обикновено се наблюдават само през конкретен период от време, евентуалният сезонен или цикличен характер на цените на стоките може да окаже отрицателно въздействие върху **ценните книжа**, дори и общата тенденция в движението на цените на съответните стоки да е благоприятна.

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

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

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

- **Емитентът** има право да забави 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?

Можете да запишете **ценните книжа** по **емисионната цена** през периода, започващ на 14.10.2021 и приключващ на 12.11.2021. **Емитентът** може да съкрати или удължи този период, както и да приеме или отхвърли Вашето предложение за записване в неговата цялост или частично, без да се изисква да се мотивира.

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

Данни за инвестицията	
Срок за записване	14.10.2021 до 12.11.2021
Дата на емисията	16.11.2021
Емисионна цена	1 000,00 EUR (100,00% от <b>определената деноминация</b> ).
Мин. търгуема стойност	1 000,00 EUR

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?“.

Последният ден, на който можете да закупите **ценните книжа**, е 11.11.2026, като **емитентът** обаче може да вземе решение да прекрати предлагането по-рано.

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

#### Какви са разходите, свързани с ценните книжа?

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:

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

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи <sup>§</sup>	23,90 EUR (2,39%)
Еднократни изходни разходи по време на срока <sup>§</sup>	-13,90 EUR (-1,39%)
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	Няма

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

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

#### Защо 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.