



FINAL TERMS

Series No. 48413

dated 18 October 2023

Issue of up to HUF 30,000,000,000 Express Safe Guarantee Certificates on a worst-of Equity Basket (“Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)”, the “Securities”)

**in connection with the Base Prospectus consisting of
the Securities Note of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023, and
the Registration Document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023**

**for the Structured Securities Programme of
Raiffeisen Bank International AG**

This document (the “**Final Terms**”) has been prepared by Raiffeisen Bank International AG (the “**Issuer**”) for the purpose of Regulation (EU) 2017/1129 of 14 June 2017 (as amended, the “**Prospectus Regulation**”) to determine which of the options available in the securities note for the Structured Securities Programme of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**Securities Note**”) are applicable to the Securities. The Securities Note together with the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**Registration Document**”) forms a base prospectus in accordance with Article 8(6) of the Prospectus Regulation (the “**Base Prospectus**”).

The Securities Note, the Registration Document, and any supplement thereto are publicly available in electronic form on the Issuer’s website relevant to the Securities <https://raiffeisencertificates.com> (the “**Issuer’s Certificate Website**”) within a dedicated section directly accessible via <https://raiffeisencertificates.com/securities-prospectus> (the “**Base Prospectus Website**”).

Please note: The Base Prospectus will presumably be valid until the earlier of (i) 21 April 2024, or (ii) the day on which the Issuer obtains approval for a succeeding securities note that together with its accompanying registration document forms a succeeding base prospectus (if any). Any succeeding securities note and registration document will be published on the Base Prospectus Website.

Restrictions to the offer

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

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

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

Important notes

Please consider carefully the following:

- The Final Terms must be read in conjunction with the Base Prospectus and any supplement thereto in order to obtain all the relevant information about the Securities.
- The applicable terms and conditions of the Securities (the “**Terms and Conditions**”) are provided in the Securities Note. The Terms and Conditions will not be replaced or amended by any succeeding base prospectus. Capitalised terms used but not defined in the Final Terms shall have the meanings specified in the Terms and Conditions. The relevant contractual conditions of the Securities are the Terms and Conditions with the options selected and completed by the Final Terms.
- No assurances can be given that after the date of the Final Terms (i) the information contained in the Final Terms remains correct, and (ii) no change in the affairs of the Issuer or any referenced asset will occur. The aforementioned is not affected by any delivery of the Final Terms or any offer or sale of the Securities. Potential purchasers and Securityholders must keep themselves informed during the term of the Securities about (i) any securities notices or updated information published on the website of the Issuer under the internet address given in line 35 of the Final Terms, and (ii) any possible supplements to the Securities Note or Registration Document published on the Base Prospectus Website.
- An issue-specific summary of the Securities (the “**Summary**”) is annexed to the Final Terms. The Summary has been prepared by the Issuer to provide key information about the Securities.
- Potential purchasers of the Securities should be aware that the tax laws and practices of the country where the Securities are transferred or other jurisdictions may have an impact on the income received from the Securities. Potential purchasers of the Securities should consult their tax advisors as to the relevant tax consequences.
- Any information contained in any website referenced by the Final Terms (i) does not form part of the Prospectus, and (ii) was neither reviewed nor approved by any authority responsible for the Registration Document or the Securities Note.
- The minimum redemption of the Securities at the Protection Amount (see line 22 of the Final Terms) applies only to the regular redemption on the Maturity Date and does not apply to (i) any repurchases of the Securities during their term, or (ii) any extraordinary redemption.

A. CONTRACTUAL INFORMATION

GENERAL PROVISIONS RELATING TO THE SECURITIES

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

| | | |
|-----|--|---|
| 1. | Issuer: | Raiffeisen Bank International AG |
| 2. | Identification: | ISIN: AT0000A381W0 German <i>Wertpapierkennnummer</i> : RC1BJU |
| 3. | Product Currency (cf § 1): | Quanto Hungarian forint (“ HUF ”) |
| | Exchange Rate Fixing Source (cf § 14): | Euro fixing |
| 4. | Product Type (cf § 23): | Express Safe Guarantee Certificates |
| | Classification: | EUSIPA: 1199 - Miscellaneous Capital Protection |
| 5. | Interest Payment (and Type) (cf § 4): | Not applicable |
| 6. | Underlying Type (cf §§ 6, 9): | Selecting Basket (Worst-of Basket) |
| 7. | Aggregate Principal Amount: | Up to HUF 30,000,000,000 |
| | Minimum Tradable Denomination: | HUF 10,000.00 |
| 8. | Issue Price: | 100.00% of the Specified Denomination |
| 9. | Issue Surcharge: | Not applicable |
| 10. | Type of Quotation (cf § 7): | Percentage-quoted |
| 11. | Specified Denomination (cf § 1): | HUF 10,000.00 |
| 12. | Initial Valuation Date (cf § 5): | 13 November 2023 |
| 13. | Initial Reference Price (cf § 5): | EUR 100.00 |
| 14. | Issue Date (cf § 1): | 14 November 2023 |
| 15. | Final Valuation Date (cf § 5): | 12 November 2026 |
| 16. | Final Reference Price (cf § 5): | Closing Price |
| 17. | Maturity Date (cf § 3): | 17 November 2026 |
| 18. | Exercisable Securities (cf § 8): | No |
| 19. | Settlement Method (cf § 3): | Cash |
| 20. | Provisions for the Underlying (cf § 6): | |

(i) Basket (Underlying):

| Basket Component | Component Quantity (indicative) |
|-------------------------|--|
| Deutsche Lufthansa AG | 14.062720 |
| Engie SA | 6.785181 |
| Stellantis NV | 5.301103 |

Quantity Determination Price: Closing Price

Date of Quantity Indication: 13 October 2023

(ii) Underlying Currency: Quanto EUR

(iii) Basket Type: Worst-of Basket

(iv) Common Pricing: Applicable

(v) Cash Distribution: Not applicable

(vi) Basket Adjustment: None

21. Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate
(cf § 6): Not applicable

22. Redemption Amount Provisions
(cf § 23):

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

(ii) Express Valuation Date(s),
Express Valuation Level(s),
Express Redemption Date(s),
Express Redemption Amount(s):

| Express Valuation Date | Express Valuation Level *) | Express Redemption Date | Express Redemption Amount **) |
|-----------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|--|
| 12 November 2024 | 100.00% | 15 November 2024 | 125.00% |
| 12 November 2025 | 100.00% | 17 November 2025 | 150.00% |
| Final Valuation Date | 100.00% | Maturity Date | 175.00% |

*) The values below are specified as percentage of the Initial Reference Price.

***) The values below are specified as percentage of the Specified Denomination.

(iii) Express Reference Price: Closing Price

23. General Provisions for Interest (cf § 4): Not applicable

24. Common Depository (cf § 1): OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 1-3
1010 Vienna
Austria

25. Cancellation and Payment (cf § 12): Applicable

26. **Early Redemption** (cf § 12): Applicable
27. **Extraordinary Redemption Event** (cf § 5): Change in Law, Change of Taxation, Hedging Disruption and Increased Cost of Hedging
28. **Issuer Fee** (cf § 18): Not applicable
29. **Relevant Business Centres** (cf § 13): Austria
30. **Paying Agent** (cf § 17): Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienna
Austria
31. **Calculation Agent** (cf § 17): Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienna
Austria
32. **Calculation Agent Adjustment** (cf § 10): Applicable

B. NON-CONTRACTUAL INFORMATION

33. **Trading Venues:**

At the time of creation of these Final Terms, the Issuer intends to apply for admission to trading of the Securities on the following trading venues identified by the respective market identifier code (“MIC”) and – conditional on the approval of such admission – expects trading to start on the respective date:

| Trading Venue | MIC | Date |
|---|------|------------------|
| Technical platform 2 of Börse Stuttgart | XSTF | 14 November 2023 |

Furthermore, the Issuer reserves the right to apply for admission to trading of the Securities on one or more additional regulated markets, third country markets or multilateral trading facilities.

34. **Material Interest:**

The following activities by the Issuer entail potential conflicts of interest as they may influence the market price of the Underlying and thereby also the market value of the Securities:

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

35. Notices (cf § 20):

- (i) Internet address: <https://raiffeisencertificates.com/product/?ISIN=AT0000A381W0>
- (ii) Optional additional location: Not applicable

36. Public Offer:

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

37. Subscription:

- (i) Subscription Period: The Securities may be subscribed from, and including, 25 October 2023 up to, and including, 16:00 Vienna time on 10 November 2023 (the “**Subscription Period**”), subject to early termination and extension within the discretion of the Issuer. During the Subscription Period, investors are invited to place offers for the purchase of Securities (i.e. to subscribe Securities) subject to (i) such offers being valid for at least five business days and (ii) the Issuer being entitled in its sole discretion to accept or reject such offers entirely or partly without giving any reason.
- (ii) Entity accepting subscriptions: Raiffeisen Bank International AG

BASKET ANNEX

The below table gives additional details for Basket Components.

Please note:

- The “Source” specified in the column “Basket Component”, if any, indicates the source of information on the Basket Component, its past and further performance and its volatility.
- The abbreviations used in the column “Type” have the following meaning: “Idx” means Index, “Eq” means Equity, “Fund” means Fund Shares, “Com” means Commodity, “FX” means FX Rate, “IR” means Interest Rate, “FC” means Futures Contract.
- The respective Basket Component Currency is specified in the column “CCY”.
- If a specific detail information is not applicable to the respective Basket Component, “Not applicable” is included.

| Basket Component | Type | ISIN | CCY | Additional details |
|--|------|--------------|-----|--|
| Deutsche Lufthansa AG Source: https://www.xetra.com/ and https://www.lufthansa.com/ | Eq | DE0008232125 | EUR | Exchange: Xetra Frankfurt Related Exchange: All Exchanges |
| Engie SA Source: https://www.euronext.com/en/markets/paris and https://www.engie.com | Eq | FR0010208488 | EUR | Exchange: Euronext Paris Related Exchange: All Exchanges |
| Stellantis NV Source: https://www.borsaitaliana.it/ and https://www.stellantis.com | Eq | NL00150001Q9 | EUR | Exchange: Milan SE Related Exchange: All Exchanges |

RESPONSIBILITY

The Issuer (i) accepts responsibility for the information contained in the Final Terms except for information regarding any referenced asset (e.g. any Underlying, any component thereof, or any referenced interest rate, if any) or the entity responsible for such asset (e.g. the issuer, sponsor, management company, administrator, if any), and (ii) declares that, to the best of its knowledge, the information contained in the Final Terms (a) is in accordance with the facts, and (b) makes no omission likely to affect its import. The Issuer makes no representation with regard to the accuracy and completeness of (i) any publicly available information referenced in the Final Terms, or (ii) any other publicly available documents regarding any referenced asset or the entity responsible for such asset, and does not accept any responsibility in respect of such information. It is uncertain whether all events have been publicly disclosed which (i) occurred prior to the date of the Final Terms, and (ii) would affect the market price of any referenced asset and therefore potentially also the market price and some or all amounts payable under the Securities. Subsequent disclosure of any such previous events or the disclosure or failure to disclose material future events concerning any referenced asset or the entity responsible for such asset could affect the market price and some or all amounts payable under the Securities.

Raiffeisen Bank International AG

Annex for issue specific summaries

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the “**summary**”) has been prepared on 18 October 2023 by Raiffeisen Bank International AG (the “**issuer**”) to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A381W0 (the “**securities**”) and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document “**you**”). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus (the “**prospectus**”) consists of (i) the securities note of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**securities note**”), (ii) the registration document of Raiffeisen Bank International AG approved on 21 April 2023 (as amended, the “**registration document**” and together with the **securities note**, the “**base prospectus**”), (iii) the issue specific final terms (the “**final terms**”) and (iv) the **summary**. Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant to the **securities**.

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

The **securities note** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 21 April 2023 by *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (the Austrian Financial Market Authority, the “**FMA**”). The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. The **registration document** was approved on 21 April 2023 by *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the Luxembourg financial sector supervisory commission, the “**CSSF**”). The address of **CSSF** is 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

The **issuer** may also refer to the **securities** by using their marketing name “Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)”.

Please note the following:

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

Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

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

Principal activities of the issuer

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

Major shareholders of the issuer

The **issuer** is majority-owned by the Raiffeisen Regional Banks which jointly hold approximately 58.81% of the **issuer**’s issued shares as of 30 June 2023. The free float of the **issuer**’s issued shares is 41.19%.

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

The data in the table is sourced from internal data as of 30 June 2023 and excludes 518,155 treasury shares.

| Shareholders of the issuer (ordinary shares held directly and/or indirectly) | Share capital |
|---|---------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22.64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9.95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9.51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3.67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3.64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3.53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2.95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2.92% |
| Sub-total Raiffeisen Regional Banks | 58.81% |
| Sub-total free float | 41.19% |
| Total | 100.0% |

Key managing directors of the issuer

The key managing directors of the **issuer** are the members of its management board: Johann Strobl (Chairman), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (until 31 August 2023), Hannes Mösenbacher and Andrii Stepanenko.

Statutory auditors of the issuer

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

What is the key financial information regarding the issuer?

The following selected financial information of the **issuer** is based on the audited consolidated financial statements of the **issuer** as of and for the financial year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 as well as on the reviewed interim consolidated financial statements of the **issuer** as of 30 June 2023 and 30 June 2022.

Consolidated income statement

| | Reviewed interim consolidated financial statements (in million Euro) | | Audited consolidated financial statements (in million Euro) | |
|--|--|--------------|---|------------------|
| | 30 June 2023 | 30 June 2022 | 31 December 2022 | 31 December 2021 |
| Net interest income | 2,749 | 2,199 | 5,053 | 3,327 |
| Net fee and commission income | 1,698 | 1,565 | 3,878 | 1,985 |
| Impairment losses on financial assets | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Net trading income and fair value result | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Operating result | 2,661 | 2,500 | 6,158 | 2,592 |
| Consolidated profit / loss | 1,235 | 1,712 | 3,627 | 1,372 |

Balance sheet

| | Reviewed interim consolidated financial statements (in million Euro) | Audited consolidated financial statements (in million Euro) | | Supervisory review and evaluation process ¹ |
|---|--|---|------------------|--|
| | 30 June 2023 | 31 December 2022 | 31 December 2021 | |
| Total assets | 206,123 | 207,057 | 192,101 | |
| Senior debt ² | 184,055 | 185,590 | 173,460 | |
| Subordinated debt | 2,739 | 2,703 | 3,165 | |
| Loans to customers | 101,806 | 103,230 | 100,832 | |
| Deposits from customers | 120,553 | 125,099 | 115,153 | |
| Equity | 19,329 | 18,764 | 15,475 | |
| NPL ratio ³ | 1.8% | 1.8% | 1.8% | |
| NPE ratio ⁴ | 1.5% | 1.6% | 1.6% | |
| CET 1 ratio (fully loaded) ⁵ | 15.6% | 15.6% | 13.1% | 11.28% |
| Total capital ratio (fully loaded) | 19.9% | 20.0% | 17.6% | 15.91% |
| Leverage ratio (fully loaded) | 7.3% | 7.1% | 6.1% | 3.0% |

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

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

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

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

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

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

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

- **RBI Group** is exposed to the risk of defaults by its counterparties ("credit risk"). Credit risk refers to the commercial soundness of a counterparty (e.g. borrower or another market participant contracting with a member of **RBI Group**) and the potential financial loss that such market participant will cause to **RBI Group** if it does not meet its contractual obligations vis-à-vis **RBI Group**. In addition, **RBI Group**'s credit risk is impacted by the value and enforceability of collateral provided to members of **RBI Group**.
- **RBI Group** has been and may continue to be adversely affected by political crises like the Russian invasion of Ukraine, global financial and economic crises, like the Euro area (sovereign) debt crisis, the risk of one or more countries leaving the EU or the Euro area, like the UK Brexit, and other negative macroeconomic and market developments and may further be required to make impairments on its exposures.

- **RBI Group**'s business, capital position and results of operations have been, and may continue to be, significantly adversely affected by market risks (i.e. the risk that market prices of assets and liabilities or revenues will be adversely affected by changes in market conditions) which include, among others, changes of interest rates, credit spreads of issuers of securities and foreign exchange rates as well as equity and debt price risks and market volatility.
- Although **RBI Group** is analysing operational risks on a frequent basis, it may suffer significant losses as a result of operational risk, i.e. the risk of loss due to inadequate or failed internal processes, human interaction and systems, legal risks, or due to external events.
- The **issuer** is subject to a number of strict and extensive regulatory rules and requirements. As Austrian credit institution subject to direct supervision of the ECB within the Single Supervisory Mechanism, the **issuer** must at all times comply with a number of regulatory rules and requirements which continuously change and become more extensive and stricter.

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A381W0 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 **specified denomination** of the **securities** is HUF 10,000.00 and their aggregate principal amount will be up to HUF 30,000,000,000.00. The initial issue of the **securities** will take place on 14 November 2023 at an **issue price** of HUF 10,000.00 (100.00% of the **specified denomination**).

The **issuer's** obligations under the **securities** constitute direct, unsecured, and unsubordinated obligations of the **issuer**. In the event of normal insolvency proceedings (bankruptcy proceedings) of the **issuer**, any claims under the **securities** will rank

- junior to all present or future instruments or obligations of the **issuer** pursuant to § 131(1) and (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrian Recovery and Resolution Act, "**BaSAG**"),
- equally (i) among themselves, and (ii) with all other present or future unsecured ordinary senior instruments or obligations of the **issuer** (other than senior instruments or obligations of the **issuer** ranking or expressed to rank senior or junior to the **securities**), and
- senior to all present or future claims under (i) non-preferred senior instruments or obligations of the **issuer** which meet the criteria for debt instruments pursuant to § 131(3)(1) to (3) **BaSAG**, and (ii) subordinated instruments or obligations of the **issuer**.

The **securities** are Express Safe Guarantee Certificates. Their EUSIPA classification is 1199. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**, and the possibility of an early redemption prior to the regular end of term. After such early redemption you will not receive any further payments. Redemption payments will be in HUF. The redemption of the **securities** is designed to provide you at least a fixed minimum amount. If the **underlying** touches or rises above a predetermined level at one of multiple dates during the term, you will receive (early) redemption equal to or higher than the fixed minimum amount shortly after such date.

Please note the following:

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

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

Basket as underlying for the determination of redemption

The **securities** refer to a selecting **basket** of multiple **basket components** as **underlying** for the determination of redemption. The table below lists the **basket components** and certain details thereof. Only the calculated value of the **basket** itself in 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 | Shares | Exchange | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* "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**.

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

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

Redemption

The redemption of the **securities** is variable. You will receive either (i) an early redemption on certain predetermined dates before the **maturity date** or (ii) a regular redemption on the **maturity date**. What you receive depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**.

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

| Dates | | Underlying prices | |
|-----------------------------------|--|--|---|
| Initial valuation date | 13 November 2023 | Initial reference price | EUR 100.00 |
| Final valuation date | 12 November 2026 | Final reference price ^{CM} | The value of the underlying based on the official closing prices of the basket components for the final valuation date . |
| Maturity date | 17 November 2026 | Express reference price ^{CM} | The value of the underlying based on the official closing prices of the basket components . |
| Parameters | | | |
| Protection amount | HUF 10,000.00 (100.00% of the specified denomination). | | |
| Specified denomination | HUF 10,000.00 | | |
| Product currency | Hungarian forint "HUF" (Quanto – currency-hedged) | | |
| Express parameters | | | |
| Express valuation date | Express valuation level [‡] | Express redemption date | Express redemption amount [§] |
| 12 November 2024 | 100.00% | 15 November 2024 | HUF 12,500.00 (125.00%) |
| 12 November 2025 | 100.00% | 17 November 2025 | HUF 15,000.00 (150.00%) |
| The final valuation date . | 100.00% | The maturity date . | HUF 17,500.00 (175.00%) |

[‡] The levels below are specified as percentage of the **initial reference price**.

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

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

Early redemption prior to the regular end of term

If on any **express valuation date** prior to the **final valuation date** the **express reference price** is greater than or equal to the respective **express valuation level**, you will receive on the immediately following **express redemption date** the associated **express redemption amount**. The term of the **securities** will then end on such **express redemption date** and you will receive neither any further payments nor any compensation for such early redemption.

Otherwise, i.e. if on any **express valuation date** prior to the **final valuation date** the **express reference price** is less than the respective **express valuation level**, you will receive no redemption payment on the immediately following **express redemption date** and the **securities** will continue.

Redemption at the end of term

If the **securities** have not been early redeemed, you will receive on the **maturity date**:

- If the **final reference price** is greater than or equal to the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **express redemption amount** associated with the **maturity date**.
- Otherwise, i.e. if the **final reference price** is less than the **express valuation level** associated with the **final valuation date**, you will receive the **protection amount**.

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 Technical platform 2 of Börse Stuttgart.

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

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

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

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

Risks due to the particular structuring of the securities

- 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**.
- If the relevant price of the **underlying** has developed unfavourably, a loss of the invested capital down to the **protection amount** is possible at the end of the term of the **securities**. During the term of the **securities**, their market price may drop

even below the **protection amount**. Due to a leverage effect, this risk is significantly increased. Unfavourable developments of the **underlying** include e.g. the fall of the **underlying**.

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

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

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

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

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

- The **issuer** has the right to delay an early redemption after the occurrence of an extraordinary event for up to six months, whereby any such delay or its omission may have a negative impact on the value of the **securities** up to a total loss of the invested capital.
- The development, continuation or liquidity of any trading market for any particular series of **securities** is uncertain, and therefore you bear the risk that you will not be able to sell your **securities** prior to their maturity at all or at fair prices.
- If resolution tools are applied to the **issuer** or certain fully consolidated subsidiaries, resolution authorities would have the power to cancel, write down or convert your claims under the **securities**, thereby imposing losses on you.

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 25 October 2023 and ending on 10 November 2023. 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 12 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.

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.

| Investment details | |
|----------------------|--|
| Subscription period | 25 October 2023 to 10 November 2023 |
| Issue date | 14 November 2023 |
| Issue price | HUF 10,000.00 (100.00% of the specified denomination). |
| Min. tradable amount | HUF 10,000.00 |

| Associated costs | |
|---|----------------------|
| One-off entry costs [§] | HUF 268.00 (2.68%) |
| One-off exit costs during the term [§] | HUF -168.00 (-1.68%) |
| One-off exit costs at the end of the term | None |
| Ongoing costs (aggregated over one year) | None |

[§] 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 issuance costs for this series of **securities** to be around EUR 200.00.

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

Material conflicts of interest

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

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

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**”) a Raiffeisen Bank International AG (a „**kibocsátó**”) állította össze 2023. 10. 18. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A381W0 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**”) és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („**Ön**” mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglaló** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató (a „**tájékoztató**”) (i) a Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott értékpapírjegyzékéből (módosított változat, az „**értékpapírjegyzék**”), (ii) Raiffeisen Bank International AG 2023. 04. 21. napon jóváhagyott regisztrációs okmányából (módosított változat, a „**regisztrációs okmány**”) és az **értékpapírjegyzékkel** együtt, az „**alaptájékoztató**”), (iii) a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**”) és (iv) az **összefoglalóból** áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Bank International AG”. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-71707-0, webhelye pedig: www.rbinternational.com. Az **értékpapírokra** vonatkozó kérdéseket az info@raiffeisencertificates.com e-mail-címre, míg a panaszokat a complaints@raiffeisencertificates.com címre lehet megküldeni. A **kibocsátó értékpapírokkal** foglalkozó weboldal a raiffeisencertificates.com címen érhető el.

Az **értékpapírjegyzéket** a **kibocsátó** a Strukturált Értékpapírprogramjával összefüggésben állította össze, és azt 2023. 04. 21. napon jóváhagyta az *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (osztrák Pénzpiac-felügyeleti Hatóság, az „**FMA**”). Az **FMA** címe: Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Bécs, Ausztria. A **regisztrációs okmányt** a *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (a pénzügyi ágazat luxemburgi felügyeleti bizottsága, a „**CSSF**”) 2023. 04. 21. napon jóváhagyta. A **CSSF** címe: 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxemburg.

A **kibocsátó** az **értékpapírokra** azok marketing nevével („Lufthansa, Stellantis, Engie Tőkevédett, Expressz Certifikát (HUF)”) is hivatkozhat.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** az osztrák jog szerint korlátlan időtartamra létrehozott és működő részvénytársaság. A **kibocsátó** székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. A **kibocsátó** jogalany-azonosítója (LEI): 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

A kibocsátó fő tevékenységei

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

A kibocsátó fő részvényesei

A **kibocsátó** többségi tulajdonosai a Raiffeisen regionális bankok, amelyek 2023. 06. 30. napon együttesen a **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek mintegy 58,81%-át birtokolják. A **kibocsátó** kibocsátott részvényeinek szabad forgalomban lévő állománya 41,19%.

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

| A kibocsátó részvényesei (közvetlenül és/vagy közvetve birtokolt törzsrészvények) | Jegyzett tőke |
|--|---------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |

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

A táblázatban szereplő adatok 2023. 06. 30. belső adatokból származnak, és nem tartalmazzák a 518 155 saját részvényt.

| | |
|--|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Részösszeg Raiffeisen Regionális Bankok | 58,81% |
| Részösszeg, közkézen forgó állomány | 41,19% |
| Összesen | 100,0% |

A kibocsátó kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói

A **kibocsátó** kulcsfontosságú ügyvezető igazgatói az igazgatóság tagjai: Johann Strobl (elnök), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (2023. augusztus 31-ig), Hannes Mösenbacher és Andrii Stepanenko.

A kibocsátó jog szerinti könyvvizsgálói

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

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A **kibocsátó** alábbi kiemelt pénzügyi információi a **kibocsátó** 2022. 12. 31. és 2021. 12. 31. napon érvényes, illetve e fordulónapokkal végződő pénzügyi évre vonatkozó auditált konszolidált pénzügyi kimutatásain, valamint a **kibocsátó** 2023. 06. 30. és 2022. 06. 30. fordulónappal végződő ellenőrzött konszolidált időközi pénzügyi kimutatásain alapulnak.

Konszolidált eredménykimutatás

| | Ellenőrzött időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | | Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban) | |
|--|--|---------------|--|---------------|
| | 2023. 06. 30. | 2022. 06. 30. | 2022. 12. 31. | 2021. 12. 31. |
| Nettó kamatbevételek | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Nettó díj és jutalékbevételek | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Pénzügyi eszközök értékvesztése | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Nettó kereskedési bevétel és valós értékelés eredménye | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Működési eredmény | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Konszolidált eredmény | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Mérleg

| | Ellenőrzött időközi konszolidált pénzügyi kimutatások (millió euróban) | Auditált konszolidált eredménykimutatás (millió euróban) | | Felügyeleti felülvizsgálati és értékelési folyamat ¹ |
|--|--|--|---------------|---|
| | 2023. 06. 30. | 2022. 12. 31. | 2021. 12. 31. | |
| Eszközök összesen | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Előresorolt kötelezettségek ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Alárendelt követelések | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Ügyfeleknek nyújtott kölcsönök | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Ügyfélbetétek | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Saját tőke | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| NPL arány ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| NPE arány ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| CET 1 mutató (teljes mértékben megvalósított) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Teljestőke-megfelelési mutató (teljes mértékben megvalósított) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Tőkeáttételi mutató (teljes mértékben megvalósított) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

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

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

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

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

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

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

- Az **RBI Csoport** kitett a partnerei általi nemteljesítés kockázatának („hitelkockázat”). A hitelkockázat a partner (pl. a hitelfelvevő vagy az **RBI Csoport** valamely tagjával szerződő más piaci szereplő) üzleti megbízhatóságát és az ilyen piaci szereplő által az **RBI Csoportnak** okozott potenciális pénzügyi veszteséget jelenti, ha nem teljesíti az **RBI Csoporttal** szembeni szerződéses kötelezettségeit. Emellett az **RBI Csoport** hitelkockázatát befolyásolja az **RBI Csoport** tagjainak nyújtott biztosítékok értéke és azok érvényesíthetősége.
- Az **RBI Csoportot** hátrányosan érintették és továbbra is hátrányosan érinthetik a politikai válságok, mint például a Oroszország ukrajnai inváziója, a globális pénzügyi és gazdasági válságok, mint például az euróövezet (szuverén) adósságválsága, egy vagy több országnak az EU-ból vagy az euróövezetből való kilépésének kockázata, mint például az Egyesült Királyság brexitje, valamint egyéb negatív makrogazdasági és piaci fejlemények, és a továbbiakban is szükség lehet arra, hogy a kitettségeire értékvesztést számoljon el.
- Az **RBI Csoport** üzleti tevékenységét, tőkehelyzetét és működési eredményeit jelentősen hátrányosan befolyásolták és továbbra befolyásolhatják is ilyen irányba a piaci kockázatok (azaz annak kockázata, hogy az eszközök és kötelezettségek piaci árát vagy a bevételeket kedvezőtlenül befolyásolják a piaci feltételek változásai), amelyek közé tartoznak többek között a kamatlábak, az értékpapír-kibocsátók hitelkockázati felárai és a devizaárfolyamok változásai, valamint a tulajdon- és hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokkal kapcsolatos árkockázat és a piaci volatilitás.
- Bár az **RBI Csoport** rendszeresen elemzi a működési kockázatokat, jelentős veszteségeket szenvedhet el a működési kockázat, azaz a nem megfelelő vagy meghiúsult belső folyamatok, emberi interakciók és rendszerek, jogi kockázatok, illetve külső események miatt bekövetkező veszteségkockázat következtében.
- A **kibocsátóra** számos szigorú és kiterjedt szabályozási szabály és követelmény vonatkozik. Az egységes felügyeleti mechanizmus keretében az EKB közvetlen felügyelete alá tartozó osztrák hitelintézetként a **kibocsátónak** mindenkor meg kell felelnie számos szabályozási előírásnak és követelménynek, amelyek folyamatosan változnak, illetve egyre átfogóbbá és szigorúbbá válnak.

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A381W0 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). Az **értékpapírok névleges összege** 10 000,00 HUF és teljes tőkeösszege legfeljebb 30 000 000 000,00 HUF. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2023. 11. 14. napon 10 000,00 HUF **kibocsátási áron** (a **névleges összeg** 100,00%-a) kerül sor.

A **kibocsátó értékpapírokból** eredő kötelezettségei a **kibocsátó** közvetlen, fedezetlen és nem alárendelt kötelezettségeinek minősülnek. A **kibocsátó** rendes fizetéseképtelenségi eljárása (csődeljárás) esetén az **értékpapírokból** eredő követelések rangsora a következő lesz:

- a *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (a bankok szanálásáról és felszámolásáról szóló osztrák törvény, „BaSAG”) 131. § (1) és (2) bekezdése értelmében a **kibocsátó** valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli eszközével vagy kötelezettségével szemben alárendelt,
- (i) egymás között, és (ii) a **kibocsátó** minden más jelenlegi vagy jövőbeli, nem biztosított, rendes, előresorolt instrumentumával vagy kötelezettségével egyenlő (kivéve a **kibocsátó** azon előresorolt instrumentumait vagy kötelezettségeit, amelyek az **értékpapírokkal** szemben előresoroltak vagy hátrioroltak, vagy amelyeket az **értékpapírokkal** szemben előresoroltnak vagy hátrioroltnak nyilvánítottak), és
- előresorolt (i) a **kibocsátónak** a BaSAG 131. § (3)(1)-(3) bekezdése szerinti hitelviszonyt megtestesítő instrumentumokra vonatkozó kritériumoknak megfelelő, nem elsőbbségi instrumentumai vagy kötelezettségei, valamint (ii) a **kibocsátó** alárendelt instrumentumai vagy kötelezettségei alapján fennálló valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli követeléssel szemben.

Az **értékpapírok**: Express Védelmi Garantált Certifikátok. Ezek EUSIPA besorolása 1199. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás és a rendes lejárat előtti visszaváltás lehetősége. Ilyen lejárat előtti visszaváltás után Ön további kifizetésben nem részesül. A visszaváltási kifizetés HUF-ban történik. Az **értékpapírok** visszaváltása úgy lett meghatározva, hogy az legalább egy fix minimum összeget biztosítson Önnek. Ha a **mögöttes eszköz** a futamidő alatt több dátum közül egy napon elér egy előre megállapított szintet vagy meghaladja azt, Ön az ilyen dátumot követően rövidesen (lejárat előtti) visszaváltásban részesül, amelynek összege egyenlő a fix minimális összeggel vagy nagyobb annál.

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

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

Kosár mint a visszaváltás meghatározását szolgáló mögöttes eszköz

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz

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**.

| | |
|-------------------------|--|
| Mögöttes deviza | Euró „EUR” (Quanto – árfolyamfedezett) |
| Kiválasztó kosár | Worst-of kosár |

| Kosár összetevők | | | | |
|---------------------------|----------------|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Típus [*] | Pénznem | Részvények | Tőzsde | ISIN-kód |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* 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.

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

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

Visszaváltás

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt vagy (i) lejárat előtti visszaváltás illeti meg bizonyos előre meghatározott dátumokon a **lejárat napját** megelőzően, vagy (ii) rendes visszaváltás a **lejárat napján**. Az, amit Ön kap függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

| Dátumok | |
|-------------------------------|---|
| Induló értékelés napja | 2023. 11. 13. |
| Végző értékelés napja | 2026. 11. 12. |
| Lejárat napja | 2026. 11. 17. |
| Paraméterek | |
| Védett összeg | 10 000,00 HUF (a névleges összeg 100,00%-a). |
| Névleges összeg | 10 000,00 HUF |
| Termék pénzneme | Magyar forint „HUF” (Quanto – árfolyamfedezett) |

| Mögöttes árak | |
|---|---|
| Induló referenciaár | 100,00 EUR |
| Végző referenciaár ^{SZM} | A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján a végző értékelés napja vonatkozásában. |
| Expressz referenciaár ^{SZM} | A mögöttes eszköz értéke a kosár összetevők hivatalos záróárai alapján vonatkozásában. |

| Expressz paraméterek | | | |
|---------------------------------|---|-----------------------------------|---|
| Expressz értékelési nap | Expressz értékelési szint [‡] | Expressz visszaváltási nap | Expressz visszaváltási összeg [§] |
| 2024. 11. 12. | 100,00% | 2024. 11. 15. | 12 500,00 HUF (125,00%) |
| 2025. 11. 12. | 100,00% | 2025. 11. 17. | 15 000,00 HUF (150,00%) |
| A végző értékelés napja. | 100,00% | A lejárat napja. | 17 500,00 HUF (175,00%) |

[‡] A következő szintek az **induló referenciaár** százalékaként kerülnek meghatározásra.

[§] Minden megadott százalékos érték a **névleges összegre** vonatkozik.

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

Lejárat előtti visszaváltás a futamidő rendes vége előtt

Ha a **végző értékelés napja** előtt bármely **expressz értékelési napon** az **expressz referencia ár** magasabb, mint a vonatkozó **expressz értékelési szint** vagy egyenlő azzal, Ön a közvetlenül következő **expressz visszaváltási napon** a kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja. Az **értékpapírok** futamideje ekkor az ilyen **expressz visszaváltás napján** végződik, és Ön nem jogosult sem további kifizetésre, sem egyéb ellentételezésre az ilyen lejárat előtti visszaváltás miatt.

Egyébként, vagyis ha a **végző értékelés napja** előtt bármely **expressz értékelési napon** az **expressz referencia ár** alacsonyabb, mint a vonatkozó **expressz értékelési szint**, Ön a közvetlenül következő **expressz visszaváltási napon** nem részesül visszaváltási kifizetésben, és az **értékpapírok** folytatódnak.

Visszaváltás a futamidő végén

Ha az **értékpapírokat** lejárat előtt nem váltották vissza, Ön a **lejárat napján** a következőt kapja:

- Ha a **végző referenciaár** magasabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje** vagy egyenlő azzal, Ön a **lejárat napjához** kapcsolódó **expressz visszaváltási összeget** kapja.
- Egyébként, vagyis ha a **végző referenciaár** alacsonyabb, mint a **végző értékelési naphoz** kapcsolódó **expressz értékelés szintje**, Ön a **védett összeget** kapja.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

Az **összefoglaló** összeállításának időpontjában a **kibocsátó** a következő piacokon tervezi engedélyeztetni az **értékpapírok** kereskedését: a Stuttgarter Értéktőzsde 2. sz. technikai platformján.

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

Az **értékpapírok** árát a **kibocsátó** a **névleges összeg** százalékában fogja jegyezni (százalékos jegyzés).

Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzst – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.
- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a **védett összeg** kivételével elvesztheti a befektetett tőkét az **értékpapírok** futamidejének végén. Az **értékpapírok** futamideje során azok piaci ára akár a **védett összeg** alá is lecsökkenhet. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának esése.

A **mögöttes eszköz** típusából eredő kockázatok

- Mivel egy **kosár** értéke a **kosár összetevőiből** származik, a **kosár** egészének kockázata tartalmazza a **kosár összetevőinek** kockázatát.
- A **kosár** egészének értéke teljes mértékben a 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.
- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.
- A **kibocsátó kosár** összetételét érintő minden döntése – vagy akár annak elmaradása – utólag hátrányosnak bizonyulhat a **értékpapírokra** nézve.

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 **kibocsátónak** jogában áll a rendkívüli esemény bekövetkezése után a lejárat előtti visszaváltást legfeljebb hat hónapig elhalasztani, amely késleltetés vagy a késleltetés elmulasztása negatív hatással lehet az **értékpapírok** értékére, ami a befektetett tőke teljes elvesztéséig is terjedhet.
- Az **értékpapírok** bármely adott sorozata kereskedési piacának alakulása, fennmaradása vagy likviditása bizonytalan, így Ön viseli annak kockázatát, hogy egyáltalán nem vagy nem méltányos áron tudja eladni az **értékpapírjait** azok lejáratára előtt.
- Ha a **kibocsátó** vagy bizonyos teljes mértékben konszolidált leányvállalatai vonatkozásában szanalízi eszközök alkalmazására kerül sor, a szanalízi hatóságok rendelkezhetnek olyan hatáskörrel, amellyel törölhetik leírhatják vagy átalakíthatják az Ön **értékpapírok** alapján fennálló követeléseit, és ezáltal veszteséget okozva Önnek.

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 2023. 10. 25. napon kezdődő és a 2023. 11. 10. 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. 12., 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.

| A befektetés részletei | |
|---------------------------|---|
| Jegyzési időszak | 2023. 10. 25. – 2023. 11. 10. |
| Kibocsátás napja | 2023. 11. 14. |
| Kibocsátási ár | 10 000,00 HUF (a névleges összeg 100,00%-a). |
| Min. forgalmazható összeg | 10 000,00 HUF |

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

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

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

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

| Kapcsolódó költségek | |
|---|-------------------------|
| Egyszeri belépési költség [§] | 268,00 HUF (2,68%) |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt [§] | -168,00 HUF (-1,68%) |
| Egyszeri kilépési költség a futamidő végén | Nincs |
| Folyó költségek (egy évre összesítve) | Nincs |

[§] A megadott százalékos érték a **névleges összegre** vonatkozik.

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

Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

Leglényegesebb 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.

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 18.10.2023 von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A381W0 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der **Prospekt** (der „**Prospekt**“) besteht aus (i) der am 21.4.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“), (ii) dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“ und zusammen mit der **Wertpapierbeschreibung** der „**Basisprospekt**“), (iii) den emissionspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und (iv) der **Zusammenfassung**. Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Bank International AG“. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihre Rechtsträgerkennung (LEI) ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-71707-0 und ihre Webseite ist www.rbinternational.com. Bezüglich der **Wertpapiere** können Anfragen an die E-Mail-Adresse info@raiffeisencertificates.com und Beschwerden an complaints@raiffeisencertificates.com gesendet werden. Die für die **Wertpapiere** relevante Webseite der **Emittentin** ist raiffeisencertificates.com.

Die **Wertpapierbeschreibung** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 21.4.2023 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich. Das **Registrierungsformular** wurde am 21.4.2023 von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (die Aufsichtskommission des Finanzsektors, die „**CSSF**“) gebilligt. Die Adresse der **CSSF** lautet 283, route d'Arlon, 1150 Luxemburg, Luxemburg.

Die **Emittentin** kann sich auf die **Wertpapiere** auch unter Verwendung ihres Marketingnamens „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)“ beziehen.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** wurde in der Rechtsform einer österreichischen Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht auf unbestimmte Zeit gegründet. Die Geschäftsanschrift der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Die Rechtsträgerkennung (LEI) der **Emittentin** ist 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Haupttätigkeiten der Emittentin

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

Hauptaktionäre der Emittentin

Die **Emittentin** steht im mehrheitlichen Eigentum der Raiffeisen Landesbanken, die gemeinsam rund 58,81 % der zum 30.6.2023 ausgegebenen Aktien der **Emittentin** halten. Die übrigen 41,19 % der ausgegebenen Aktien der **Emittentin** befinden sich im Streubesitz.

| Aktionäre der Emittentin (unmittelbar und/oder mittelbar gehaltene Stammaktien) | Grundkapital |
|--|--------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |

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

Die Angaben in der Tabelle stammen aus internen Daten per 30.6.2023 ausgenommen 518.155 eigene Aktien.

| | |
|---|----------------|
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Zwischensumme Raiffeisen Landesbanken | 58,81 % |
| Zwischensumme Streubesitz | 41,19 % |
| Summe | 100,0 % |

Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der **Emittentin** sind ihre Vorstandsmitglieder: Johann Strobl (Vorsitzender), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (bis 31. August 2023), Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

Abschlussprüfer der Emittentin

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

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen der **Emittentin** basieren auf den geprüften Konzernabschlüssen der **Emittentin** für die Geschäftsjahre zum 31.12.2022 und 31.12.2021 sowie auf den prüferisch durchgesehenen Konzernzwischenabschlüssen der **Emittentin** zum 30.6.2023 und 30.6.2022.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| | Prüferisch durchgesehene Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro) | | Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro) | |
|---|--|-----------|--|------------|
| | 30.6.2023 | 30.6.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Zinsüberschuss | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Provisionsüberschuss | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Wertminderungen auf finanzielle Vermögenswerte | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Handelsergebnis und Ergebnis aus Fair-Value-Bewertungen | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Betriebsergebnis | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Konzernergebnis | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanz

| | Prüferisch durchgesehene Konzernzwischenabschlüsse (in Millionen Euro) | Geprüfte Konzernabschlüsse (in Millionen Euro) | | Aufsichtlicher Überprüfungs- und Bewertungsprozess ¹ |
|--|--|--|------------|---|
| | 30.6.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Bilanzsumme | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Vorrangige Verbindlichkeiten ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Forderungen an Kunden | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Eigenkapital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| NPL Ratio ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| NPE Ratio ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| CET 1-Quote (vollständig umgesetzt) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Eigenmittelquote (vollständig umgesetzt) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |

| | | | | |
|--|-------|-------|-------|-------|
| Verschuldungsquote (vollständig umgesetzt) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |
|--|-------|-------|-------|-------|

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

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

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

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

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

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

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

- Der **RBI-Konzern** unterliegt dem Ausfallrisiko seiner Gegenparteien („Kreditrisiko“). Kreditrisiko bezieht sich auf die wirtschaftliche Solidität einer Gegenpartei (wie z. B. ein mit einem Mitglied des **RBI-Konzerns** kontrahierender Kreditnehmer oder anderer Marktteilnehmer) und den potenziellen finanziellen Verlust, der von diesem Marktteilnehmer dem **RBI-Konzern** zugefügt wird, falls er seinen vertraglichen Verpflichtungen gegenüber dem **RBI-Konzern** nicht nachkommt. Zusätzlich wird das Kreditrisiko des **RBI-Konzerns** von dem Wert und der Durchsetzbarkeit von Sicherheiten, die den Mitgliedern des **RBI-Konzerns** gestellt werden, beeinflusst.
- Der **RBI-Konzern** war und könnte weiterhin von politischen Krisen wie die russische Invasion in die Ukraine, weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrisen wie der (Staats-)Schuldenkrise im Euroraum, dem Risiko des Austritts eines oder mehrerer Staaten aus der EU oder dem Euroraum wie dem EU-Austritt des Vereinigten Königreichs und anderen negativen Konjunktur- und Marktentwicklungen nachteilig beeinflusst werden und könnte gezwungen sein, weitere Wertberichtigungen auf seine Risikopositionen vorzunehmen.
- Die Geschäfts-, Kapital- und Ertragslage des **RBI-Konzerns** wurde und wird möglicherweise auch weiterhin durch Marktrisiken (d. h. durch das Risiko, dass die Marktpreise von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten oder Erträge durch veränderte Marktgegebenheiten nachteilig beeinflusst werden) erheblich beeinträchtigt, welche unter anderem Änderungen von Zinssätzen, Bonitätsaufschlägen von Wertpapieremittenten und Wechselkursen sowie Kursrisiken von Aktien und Schuldtiteln und Marktvolatilität umfassen.
- Trotz häufiger Analyse operationeller Risiken durch den **RBI-Konzern** kann er aufgrund des operationellen Risikos, d. h. des Risikos der Verluste infolge der Mangelhaftigkeit oder des Versagens von internen Verfahren, zwischenmenschlichen Interaktionen und Systemen, infolge rechtlicher Risiken oder externer Ereignisse erhebliche Verluste erleiden.
- Die Emittentin unterliegt einer Vielzahl von strengen und weitreichenden regulatorischen Regeln und Vorgaben. Als österreichisches Kreditinstitut, das unter direkter Aufsicht der EZB im Rahmen des einheitlichen Bankenaufsichtsmechanismus steht, muss die Emittentin jederzeit eine Vielzahl von regulatorischen Regeln und Vorgaben erfüllen, welche sich kontinuierlich ändern und weitreichender und strenger werden.

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die Wertpapiere sind durch die ISIN AT0000A381W0 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). Der Nennbetrag der Wertpapiere ist HUF 10.000,00 und ihr Gesamtnennbetrag wird bis zu HUF 30.000.000.000,00 sein. Die erstmalige Ausgabe der Wertpapiere wird am 14.11.2023 zum Ausgabepreis von HUF 10.000,00 (100,00 % des Nennbetrages) stattfinden.

Die Verpflichtungen der Emittentin aus den Wertpapieren begründen direkte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin. In einem regulären Insolvenzverfahren (Konkursverfahren) der Emittentin sind Ansprüche aus den Wertpapieren

- nachrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin gemäß § 131 Abs 1 und 2 des Bundesgesetzes über die Sanierung und Abwicklung von Banken („**BaSAG**“),
- gleichrangig (i) untereinander und (ii) mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten gewöhnlichen nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin (ausgenommen nicht nachrangige Instrumente oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die vorrangig oder nachrangig gegenüber den Wertpapieren sind oder diesen gegenüber als vorrangig oder nachrangig bezeichnet werden), und
- vorrangig gegenüber allen gegenwärtigen oder zukünftigen Ansprüchen aus (i) nicht bevorrechtigten nicht nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin, die die Voraussetzungen für Schuldtitel gemäß § 131 Abs 3 Z 1 bis 3 **BaSAG** erfüllen, und (ii) nachrangigen Instrumenten oder Verbindlichkeiten der Emittentin.

Die Wertpapiere sind Express-Safe-Garantiezertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 1199. Die Wertpapiere gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der Wertpapiere, sowie die Möglichkeit einer vorzeitigen Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit. Nach dieser vorzeitigen Tilgung erhalten Sie keine weiteren Zahlungen. Tilgungszahlungen erfolgen in HUF. Die Tilgung der Wertpapiere ist dafür konzipiert, Ihnen zumindest einen fixen Minimalbetrag zu gewähren. Wenn der Basiswert ein vorbestimmtes Niveau an einem von mehreren Tagen während der Laufzeit berührt oder überschreitet, werden Sie kurz nach einem solchen Tag eine (vorzeitige) Tilgung erhalten, die gleich oder höher als der fixe Minimalbetrag ist.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

- Vor einem Insolvenzverfahren oder der Liquidation der **Emittentin** kann die zuständige Abwicklungsbehörde gemäß den anwendbaren Abwicklungsbestimmungen für Banken ihre Befugnis ausüben, (i) die Verbindlichkeiten der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** (bis auf null) herabzuschreiben, (ii) sie in Anteile oder andere Eigentumstitel der **Emittentin** umzuwandeln, jeweils insgesamt oder teilweise, oder (iii) eine andere Abwicklungsmaßnahme anzuwenden, unter anderem einschließlich (a) eines Aufschubs der Verbindlichkeiten, (b) einer Übertragung der Verbindlichkeiten auf ein anderes Unternehmen, (c) einer Anpassung der Emissionsbedingungen der **Wertpapiere** oder (d) einer Kündigung der **Wertpapiere**.

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

Korb als Basiswert für die Bestimmung der Tilgung

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 | Aktien | Börse | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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.

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

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

Tilgung

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten entweder (i) eine vorzeitige Tilgung an vorbestimmten Tagen vor dem **Fälligkeitstag** oder (ii) eine reguläre Tilgung am **Fälligkeitstag**. Was Sie erhalten hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab.

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

| Tage | |
|-----------------------|---|
| Erster Bewertungstag | 13.11.2023 |
| Letzter Bewertungstag | 12.11.2026 |
| Fälligkeitstag | 17.11.2026 |
| Parameter | |
| Schutzbetrag | HUF 10.000,00 (100,00 % des Nennbetrages). |
| Nennbetrag | HUF 10.000,00 |
| Produktwährung | Ungarischer Forint „HUF“ (Quanto – währungsgesichert) |

| Basiswertpreise | |
|-------------------------------------|--|
| Erster Referenzpreis | EUR 100,00 |
| Letzter Referenzpreis ^{BM} | Der Wert des Basiswertes aufgrund der offiziellen Schlusskurse der Korbbestandteile für den letzten Bewertungstag . |
| Expressreferenzpreis ^{BM} | Der Wert des Basiswertes aufgrund der offiziellen Schlusskurse der Korbbestandteile . |

| Express-Parameter | | | |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|
| Expressbewertungstag | Expressbewertungs-level [‡] | Expresstilgungstag | Expresstilgungsbetrag [§] |
| 12.11.2024 | 100,00 % | 15.11.2024 | HUF 12.500,00 (125,00 %) |
| 12.11.2025 | 100,00 % | 17.11.2025 | HUF 15.000,00 (150,00 %) |
| Der letzte Bewertungstag . | 100,00 % | Der Fälligkeitstag . | HUF 17.500,00 (175,00 %) |

[‡] Die folgenden Niveaus sind als Prozentsatz des **ersten Referenzpreises** angegeben.

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

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

Vorzeitige Tilgung vor dem regulären Ende der Laufzeit

Wenn der **Expressreferenzpreis** an einem **Expressbewertungstag** vor dem **letzten Bewertungstag** größer oder gleich dem maßgeblichen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie am unmittelbar darauf folgenden **Expresstilgungstag** den jeweiligen **Expresstilgungsbetrag**. Die Laufzeit der **Wertpapiere** wird dann an diesem **Expresstilgungstag** enden und Sie erhalten weder jegliche weitere Zahlungen noch jegliche Abgeltung für solch eine vorzeitige Tilgung.

Anderenfalls, d. h. wenn der **Expressreferenzpreis** an einem **Expressbewertungstag** vor dem **letzten Bewertungstag** kleiner oder gleich dem maßgeblichen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie keine Tilgungszahlung am unmittelbar darauf folgenden **Expresstilgungstag** und die **Wertpapiere** werden fortgeführt.

Tilgung am Ende der Laufzeit

Falls die **Wertpapiere** nicht vorzeitig getilgt wurden, erhalten Sie am **Fälligkeitstag**:

- Wenn der **letzte Referenzpreis** größer oder gleich dem mit dem **letzten Bewertungstag** verbundenen **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie den mit dem **Fälligkeitstag** verbundenen **Expresstilgungsbetrag**.
- Anderenfalls, d. h. wenn der **letzte Referenzpreis** kleiner als der mit dem **letzten Bewertungstag** verbundene **Expressbewertungslevel** ist, erhalten Sie den **Schutzbetrag**.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser **Zusammenfassung** beabsichtigt die **Emittentin**, eine Zulassung der **Wertpapiere** zum Handel an der Technischen Handelsplattform 2 der Börse Stuttgart 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).

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

- Änderungen eines maßgeblichen Marktzinssatzes einschließlich einer auf die **Emittentin** bezogenen Zinssatzdifferenz können eine signifikante Auswirkung auf den Marktpreis der **Wertpapiere** haben.
- Falls sich der maßgebliche Preis des **Basiswertes** unvorteilhaft entwickelt hat, ist ein Totalverlust des investierten Kapitals bis zum **Schutzbetrag** am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere** möglich. Während der Laufzeit der **Wertpapiere** kann ihr Marktpreis sogar den **Schutzbetrag** unterschreiten. Aufgrund eines Hebeleffekts ist dieses Risiko wesentlich erhöht. Unvorteilhafte Entwicklungen des **Basiswertes** umfassen z. B. den Rückgang des **Basiswertes**.

Risiken, die aus dem Typ des Basiswerteshervorgehen

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

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

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

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

- Die **Emittentin** ist berechtigt, eine vorzeitige Tilgung nach dem Eintritt eines außergewöhnlichen Ereignisses bis zu sechs Monate aufzuschieben, wobei jede solche Verschiebung oder Unterlassung eine nachteilige Auswirkung auf den Wert der **Wertpapiere** bis zum Totalverlust des angelegten Kapitals haben kann.
- Die Entwicklung, Fortsetzung oder Liquidität eines Handelsmarkts für eine bestimmte Serie von **Wertpapieren** ist ungewiss, und somit tragen Sie das Risiko, dass Sie nicht in der Lage sein werden, Ihre **Wertpapiere** vor deren Fälligkeit überhaupt oder zu fairen Preisen zu verkaufen.
- Falls Abwicklungsinstrumente auf die **Emittentin** oder bestimmte vollkonsolidierte Tochtergesellschaften angewendet werden, werden die Abwicklungsbehörden befugt sein, Ihre Ansprüche aus den **Wertpapieren** aufzuheben, herabzuschreiben oder umzuwandeln, wodurch Ihnen Verluste auferlegt werden.

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?

| Anlagedetails | |
|------------------------|---------------------------|
| Zeichnungsfrist | 25.10.2023 bis 10.11.2023 |

Sie können die **Wertpapiere** zum **Ausgabepreis** innerhalb von einem Zeitraum zeichnen, der am 25.10.2023 beginnt und am 10.11.2023 endet. Die **Emittentin** kann diesen Zeitraum verkürzen oder verlängern und kann Ihr Zeichnungsangebot ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen.

| | |
|---------------------------|--|
| Ausgabebetrag | 14.11.2023 |
| Ausgabepreis | HUF 10.000,00 (100,00 % des Nennbetrages). |
| Min. Handelsbetrag | HUF 10.000,00 |

Ab dem **Ausgabebetrag** 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 12.11.2026, 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?

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

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

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

| Verbundene Kosten | |
|--|--------------------------|
| Einmalige Eintrittskosten [§] | HUF 268,00 (2,68 %) |
| Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit [§] | HUF -168,00 (-1,68 %) |
| Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit | Keine |
| Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt) | Keine |

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

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**”) został sporządzony w dniu 18.10.2023 przez Raiffeisen Bank International AG („**emitent**”) w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu zwanemu dalej „Inwestorem”) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A381W0 („**papiery wartościowe**”) i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt emisyjny („**prospekt emisyjny**”) składa się z (i) dokumentu ofertowego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem ofertowym**”), (ii) dokumentu rejestracyjnego Raiffeisen Bank International AG zatwierdzonego w dniu 21.04.2023 (z późniejszymi zmianami, zwanego dalej „**dokumentem rejestracyjnym**”), a łącznie z **dokumentem ofertowym – „prospektem emisyjnym podstawowym”**), (iii) warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**”) i (iv) **podsumowania**. W przeciwieństwie do **podsumowania** **prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

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

Dokument ofertowy został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 21.04.2023 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**”). Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria. **Dokument rejestracyjny** został zatwierdzony w dniu 21.04.2023 przez *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luksemburską komisję nadzoru sektora finansowego, zwaną dalej „**CSSF**”). Siedziba **CSSF** mieści się pod adresem: 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Emitent może również odnosić się do **papierów wartościowych**, używając ich nazwy handlowej „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)”.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

Kluczowe informacje na temat emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

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

Podstawowa działalność emitenta

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

Główni akcjonariusze emitenta

Emitent znajduje się w większościowym posiadaniu Banków Regionalnych Raiffeisen, które łącznie posiadają 58,81% akcji **emitenta** wyemitowanych na dzień 30.06.2023. W wolnym obrocie znajduje się 41,19% wyemitowanych akcji **emitenta**.

W tabeli po prawej stronie przedstawiono

| Akcjonariusze emitenta (akcje zwykłe w posiadaniu bezpośrednim i/lub pośrednim) | Kapitał zakładowy |
|--|----------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |

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

Źródłem danych zawartych w tabeli są dane wewnętrzne z dnia 30.06.2023 i nie obejmują 518 155 akcji własnych.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Suma cząstkowa Banki Regionalne Raiffeisen | 58,81% |
| Suma cząstkowa wolny obrót | 41,19% |
| Łącznie | 100,0% |

Główni dyrektorzy zarządzający emitenta

Główni dyrektorzy zarządzający **emitenta** to członkowie jego zarządu: Johann Strobl (prezes), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31 sierpnia 2023 r.), Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

Biegli rewidenci emitenta

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

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

Przedstawione poniżej wybrane informacje finansowe na temat **emitenta** zostały przygotowane na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień i za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 i 31.12.2021 oraz na podstawie poddanych przeglądowi śródrocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych **emitenta** na dzień 30.06.2023 i 30.06.2022.

Skonsolidowany rachunek zysków i strat

| | Poddane przeglądowi śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | |
|---|---|------------|--|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Dochód odsetkowy netto | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Wynik z tytułu opłat i prowizji | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Wynik z działalności handlowej i z tytułu wyceny wg wartości godziwej | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Wynik z działalności operacyjnej | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Skonsolidowany zysk / skonsolidowana strata | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Bilans

| | Poddane przeglądowi śródroczne skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | Zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe (w mln euro) | | Proces przeglądu i oceny nadzorczej ¹ |
|--|---|--|------------|--|
| | | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Aktywa ogółem | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Dług uprzywilejowany ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Dług podporządkowany | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Kredyty udzielone klientom | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Depozyty od klientów | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Kapitał własny | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Wskaźnik NPL ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Wskaźnik NPE ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Współczynnik CET 1 (fully loaded) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Łączny współczynnik kapitałowy (fully loaded) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |

| | | | | |
|-----------------------------|------|------|------|------|
| Wskaźnik dźwigni finansowej | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |
|-----------------------------|------|------|------|------|

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

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

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

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

⁵ Współczynnik kapitału podstawowego Tier I (fully loaded)

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

- **Grupa RBI** jest narażona na ryzyko niewykonania zobowiązań przez swoich kontrahentów („ryzyko kredytowe”). Ryzyko kredytowe odnosi się do komercyjnej solidności kontrahenta (np. kredytobiorcy lub innego uczestnika rynku zawierającego umowę z członkiem **Grupy RBI**) oraz potencjalnej straty finansowej, jaką taki uczestnik rynku wyrządzi **Grupie RBI**, jeśli nie wypełni swoich zobowiązań umownych w stosunku do **Grupy RBI**. Ponadto na ryzyko kredytowe **Grupy RBI** wpływa wartość i wykonalność zabezpieczeń udzielonych członkom **Grupy RBI**.
- **Grupa RBI** odczuwała i może nadal odczuwać negatywne skutki kryzysów politycznych, takich jak rosyjska inwazja na Ukrainę, globalnych kryzysów finansowych i gospodarczych, takich jak kryzys zadłużenia (publicznego) w strefie euro, ryzyko opuszczenia Unii Europejskiej lub strefy euro przez jeden lub więcej krajów, jak np. Brexit, oraz inne negatywne zmiany makroekonomiczne i rynkowe, i może być zmuszona do dokonania odpisów z tytułu swoich ekspozycji.
- Ryzyko rynkowe (tj. ryzyko, że ceny rynkowe aktywów i zobowiązań lub przychody znajdują się pod niekorzystnym wpływem zmian warunków rynkowych), które obejmuje m.in. zmiany stóp procentowych, spreadów kredytowych emitentów papierów wartościowych i kursów walutowych, a także ryzyko cenowe związane z akcjami i długami oraz zmienność rynku wywierało i może nadal wywierać znaczący niekorzystny wpływ na działalność, pozycję kapitałową i wyniki działalności operacyjnej **Grupy RBI**.
- Mimo że **Grupa RBI** systematycznie dokonuje analizy ryzyka operacyjnego, może ona ponieść znaczące straty w wyniku ryzyka operacyjnego, tzn. ryzyka poniesienia strat z powodu nieprzystosowania lub nieskuteczności procedur wewnętrznych, interakcji międzyludzkich i systemów, ryzyka prawnego lub w wyniku zdarzeń zewnętrznych.
- **Emitent** podlega wielu surowym i mającym szeroki zakres zastosowania przepisom i wymogom regulacyjnym. Jako austriacka instytucja kredytowa podlegająca bezpośredniemu nadzorowi EBC w ramach Jednolitego Mechanizmu Nadzorczego **emitent** jest zawsze zobowiązany do przestrzegania szeregu przepisów i wymogów regulacyjnych, które podlegają ciągłym zmianom i ulegają zaostreniu, a zakres ich zastosowania ulega rozszerzeniu.

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A381W0 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). **Określony nominal papierów wartościowych** wynosi 10 000,00 HUF, a ich łączna kwota główna będzie wynosić maksymalnie 30 000 000 000,00 HUF. Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 14.11.2023 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 10 000,00 HUF (100,00% **określonego nominalu**).

Zobowiązania **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych** stanowią bezpośrednie, niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania **emitenta**. W przypadku zastosowania wobec **emitenta** zwykłego postępowania upadłościowego wszelkie roszczenia z tytułu **papierów wartościowych** będą

- podporządkowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych instrumentów lub zobowiązań **emitenta** zgodnie z § 131 ust. 1 i 2 ustawy *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (austriacka ustawa o działaniach naprawczych oraz restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków, zwana dalej „**BaSAG**”),
- równe (i) w stosunku do siebie oraz (ii) wszystkich innych obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych zwykłych instrumentów lub zobowiązań uprzywilejowanych **emitenta** (innych niż instrumenty lub zobowiązania uprzywilejowane **emitenta** o wyższym lub niższym stopniu uprzywilejowania bądź wyrażone jako uprzywilejowane lub podporządkowane w stosunku do tychże **papierów wartościowych**) oraz
- uprzywilejowane w stosunku do wszystkich obecnych lub przyszłych roszczeń z tytułu (i) podrzędnych instrumentów lub zobowiązań uprzywilejowanych **emitenta**, które spełniają kryteria instrumentów dłużnych zgodnie z § 131 ust. 3 pkt. 1-3 ustawy **BaSAG** oraz (ii) podporządkowanych instrumentów lub zobowiązań **emitenta**.

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Gwarantowane Ekspresowe Typu Safe. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 1199. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych** oraz możliwość wcześniejszego wykupu przed planowanym końcem okresu trwania. Po takim wcześniejszym wykupie Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w HUF. Wykup **papierów wartościowych** ma na celu zapewnienie Inwestorowi co najmniej stałej kwoty minimalnej. Jeżeli w jednym z wielu terminów w trakcie okresu trwania **instrument bazowy** wzrośnie do lub powyżej określonego z góry poziomu, wkrótce po tym terminie Inwestor otrzyma (wcześniejszy) wykup równy stałej kwocie minimalnej lub od niej wyższy.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Na wypadek wystąpienia określonych zdarzeń nadzwyczajnych (np. zakłóceń rynku, środków kapitałowych związanych z **instrumentem bazowym**, zmian legislacyjnych) warunki emisji **papierów wartościowych** przyznają **emitentowi** prawo do (i) dopasowania okresów trwania **papierów wartościowych** lub (ii) wcześniejszego wykupu **papierów wartościowych** po

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

- Przed wszczęciem wobec **emitenta** jakiegokolwiek postępowania upadłościowego lub likwidacji właściwy organ ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji może zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami dotyczącymi restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji banków skorzystać z prawa do (i) umorzenia (w tym do zera) zobowiązań **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych**, (ii) ich zamiany na akcje lub inne tytuły własności **emitenta**, w każdym przypadku w całości lub w części, lub (iii) zastosowania innego środka w ramach restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji, w tym m.in. (a) odroczenia zobowiązań, (b) przeniesienia zobowiązań na inny podmiot, (c) zmiany warunków emisji **papierów wartościowych** lub (d) anulowania **papierów wartościowych**.

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

Koszyk jako instrument bazowy służący do określenia wartości wykupu

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 | Akcje | Giełda | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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**.

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

Uwaga: ze względu na wspomnianą metodę obliczeniową wynik **koszyka** 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**.

Wykup

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. Inwestor otrzyma (i) wcześniejszy wykup w określonych z góry terminach przed **terminem zapadalności** lub (ii) wykup zwyczajny w **terminie zapadalności**. To, co otrzyma Inwestor, będzie uzależnione od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

| Daty | |
|------------------------|---|
| Początkowa data wyceny | 13.11.2023 |
| Ostateczna data wyceny | 12.11.2026 |
| Termin zapadalności | 17.11.2026 |
| Parametry | |
| Kwota chroniona | 10 000,00 HUF (100,00% określonego nominalu). |
| Określony nominal | 10 000,00 HUF |
| Waluta produktu | forint węgierski „HUF” (Quanto – zabezpieczenie walutowe) |

| Ceny instrumentu bazowego | |
|--|--|
| Początkowa cena referencyjna | 100,00 EUR |
| Ostateczna cena referencyjna ^{MO} | Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składników koszyka dla ostatecznej daty wyceny . |
| Cena referencyjna certyfikatu ekspresowego ^{MO} | Wartość instrumentu bazowego oparta na oficjalnych cenach zamknięcia składników koszyka . |

| Parametry certyfikatu ekspresowego | | | |
|--------------------------------------|---|--------------------------------------|--|
| Data wyceny certyfikatu ekspresowego | Poziom wyceny certyfikatu ekspresowego ¹ | Data wykupu certyfikatu ekspresowego | Kwota wykupu certyfikatu ekspresowego ⁵ |
| 12.11.2024 | 100,00% | 15.11.2024 | 12 500,00 HUF (125,00%) |
| 12.11.2025 | 100,00% | 17.11.2025 | 15 000,00 HUF (150,00%) |
| Ostateczna data wyceny. | 100,00% | Termin zapadalności. | 17 500,00 HUF (175,00%) |

¹ Poniższe poziomy zostały określone jako procent **początkowej ceny referencyjnej**.

⁵ Każdy podany procent odnosi się do **określonego nominalu**.

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

Wcześniejszy wykup przed planowanym końcem okresu trwania

Jeżeli w dowolnej **dacie wyceny certyfikatu ekspresowego** przed **ostateczną datą wyceny** **cena referencyjna certyfikatu ekspresowego** będzie wyższa od odpowiedniego **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** lub mu równa, wówczas w bezpośrednio następującej **dacie wykupu certyfikatu ekspresowego** Inwestor otrzyma powiązaną **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego**. W takim przypadku okres trwania **papierów wartościowych** zakończy się w tejże **dacie wykupu certyfikatu ekspresowego**, a Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności ani odszkodowania z tytułu wcześniejszego wykupu.

W innym przypadku, tj. jeżeli w dowolnej **dacie wyceny certyfikatu ekspresowego** przed **ostateczną datą wyceny** **cena referencyjna certyfikatu ekspresowego** będzie niższa od odpowiedniego **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego**, wówczas w bezpośrednio następującej **dacie wykupu certyfikatu ekspresowego** Inwestor nie otrzyma żadnej płatności z tytułu wykupu, a okres trwania **papierów wartościowych** nie ulegnie zakończeniu.

Wykup pod koniec okresu trwania

Jeżeli **papiery wartościowe** nie zostały wcześniej wykupione, w **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma:

- Jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie wyższa lub równa **poziomowi wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanemu z **ostateczną datą wyceny**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę wykupu certyfikatu ekspresowego** powiązaną z **terminem zapadalności**.
- W innym przypadku, tj. jeżeli **ostateczna cena referencyjna** będzie niższa od **poziomu wyceny certyfikatu ekspresowego** powiązanego z **ostateczną datą wyceny**, wówczas Inwestor otrzyma **kwotę chronioną**.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

W momencie sporządzania niniejszego **podsumowania emitent** zamierza ubiegać się o dopuszczenie **papierów wartościowych** do obrotu na platformie technicznej nr 2 Giełdy Papierów Wartościowych w Stuttgarcie.

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).

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 szczegółną strukturą 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**.
- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego** możliwa jest utrata zainwestowanego kapitału do wysokości **kwoty chronionej** pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** ich cena rynkowa może spaść nawet poniżej **kwoty chronionej**. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. spadek **instrumentu bazowego**.

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

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

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

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

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

- Po zaistnieniu zdarzenia nadzwyczajnego **emitent** ma prawo opóźnić wcześniejszy wykup o okres do sześciu miesięcy, przy czym każde takie opóźnienie lub jego zaniechanie może mieć negatywny wpływ na wartość **papierów wartościowych** aż do całkowitej utraty zainwestowanego kapitału.
- Rozwój, kontynuacja lub płynność dowolnego rynku obrotu poszczególnymi seriami **papierów wartościowych** są niepewne, w związku z czym Inwestor ponosi ryzyko, że nie będzie w stanie sprzedać swoich **papierów wartościowych** przed terminem zapadalności lub po godzinie cenie.
- W przypadku zastosowania wobec **emitenta** lub niektórych w pełni skonsolidowanych spółek córek instrumentów restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji organy ds. restrukturyzacji i uporządkowanej likwidacji miałyby prawo do

anulowania, umorzenia lub konwersji roszczeń Inwestora z tytułu **papierów wartościowych**, co spowodowałoby dla niego straty.

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 25.10.2023 do 10.11.2023. **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 stałemu dopasowaniu 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 12.11.2026, przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

| Szczegóły inwestycji | |
|----------------------------|---|
| Okres przyjmowania zapisów | 25.10.2023 do 10.11.2023 |
| Data emisji | 14.11.2023 |
| Cena emisyjna | 10 000,00 HUF (100,00% określonego nominalu). |
| Min. kwota wykonania | 10 000,00 HUF |

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 [§] | 268,00 HUF (2,68%) |
| Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania [§] | -168,00 HUF (-1,68%) |
| Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania | Brak |
| Koszty bieżące (łącznie w skali roku) | Brak |

[§] Podany procent odnosi się do **określonego nominalu**.

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

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

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

Znaczące konflikty interesów

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

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

NOTA DI SINTESI DELL'EMISSIONE IN ITALIANO

Introduzione

Il presente documento (la “**nota di sintesi**”) è stato redatto il 18/10/2023 da Raiffeisen Bank International AG (l’**emittente**) allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A381W0 (i “**titoli**”) e sull’**emittente** a tutti i potenziali investitori (“**voi**” in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un’introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell’**emittente**. Il prospetto (il “**prospetto**”) è costituito (i) dalla nota informativa sui titoli di Raiffeisen Bank International AG approvata il 21/04/2023 (e successive modifiche, la “**nota informativa sui titoli**”), (ii) dal documento di registrazione di Raiffeisen Bank International AG approvato il 21/04/2023 (e successive modifiche, il “**documento di registrazione**” e insieme alla **nota informativa sui titoli**, il “**prospetto di base**”), (iii) dalle condizioni definitive dell’offerta (le “**condizioni definitive dell’offerta**”) e (iv) dalla **nota di sintesi**. Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

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

La **nota informativa sui titoli** è stata preparata in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell’**emittente** ed è stata approvata in data 21/04/2023 da Österreichische Finanzmarktaufsicht (Autorità di vigilanza austriaca sui servizi finanziari, “**FMA**”). L’indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria. Il **documento di registrazione** è stato approvato in data 21/04/2023 dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (la commissione di vigilanza del settore finanziario in Lussemburgo, la “**CSSF**”). L’indirizzo di **CSSF** è 283, route d’Arlon, 1150 Lussemburgo, Lussemburgo.

L’**emittente** può inoltre riferirsi ai **titoli** utilizzando il loro nome commerciale “Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)”.

Si prega di osservare quanto segue:

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

Informazioni fondamentali concernenti l’emittente

Chi è l’emittente dei titoli?

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

Principali attività dell’emittente

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

Principali azionisti dell’emittente

L’**emittente** è controllata a maggioranza dalle Banche regionali Raiffeisen che, insieme, detengono circa 58,81% delle azioni emesse dall’**emittente** in data 30/06/2023. Il capitale flottante delle azioni emesse dall’**emittente** è 41,19%.

Nella tabella sulla destra sono indicate le percentuali delle azioni circolanti effettivamente detenute dai principali azionisti dell’**emittente**, le Banche regionali Raiffeisen. L’**emittente** non

| Azionisti dell’emittente (azioni ordinarie detenute direttamente e/o indirettamente) | Capitale azionario |
|---|--------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |

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

I dati indicati nella tabella sono tratti da informazioni interne con data 30/06/2023 e non sono comprensivi delle 518.155 azioni proprie.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Subtotale Banche regionali Raiffeisen | 58,81% |
| Subtotale capitale flottante | 41,19% |
| Totale | 100,0% |

Principali amministratori delegati dell'emittente

I principali amministratori delegati dell'**emittente** sono i membri del suo Consiglio di Amministrazione: Johann Strobl (presidente), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (fino al 31 agosto 2023), Hannes Mösenbacher e Andrii Stepanenko.

Revisori legali dell'emittente

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

Le seguenti informazioni finanziarie relative all'**emittente** si basano sui bilanci d'esercizio consolidati approvati dell'**emittente** dell'esercizio terminato in data 31/12/2022 e 31/12/2021 nonché dei bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione dell'**emittente** datati 30/06/2023 e 30/06/2022.

Conto economico consolidato

| | Bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione (in milioni di euro) | | Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro) | |
|---|---|------------|--|------------|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| Margine di interesse | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Ricavi netti da commissioni e compensi | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Perdite di valore sulle attività finanziarie | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Ricavi commerciali netti e risultato fair value | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Risultato operativo | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Utile/perdita di esercizio consolidato | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Stato patrimoniale

| | Bilanci consolidati infrannuali sottoposti a revisione (in milioni di euro) | Bilanci consolidati approvati (in milioni di euro) | | Processo di revisione e valutazione prudenziale ¹ |
|---|---|--|------------|--|
| | 30/06/2023 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | |
| Attività totali | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Debito di primo rango ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Debiti subordinati | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Crediti clienti | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Raccolta da clienti | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Capitale Proprio | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| NPL ratio ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| NPE ratio ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| CET 1 ratio (fully loaded) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Total capital ratio (fully loaded) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Leverage ratio (fully loaded) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

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

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

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

- **RBI Group** è esposto al rischio di inadempimento delle sue controparti ("rischio di credito"). Il rischio di credito fa riferimento alla solidità commerciale di una controparte (ad esempio il mutuatario o un altro soggetto di mercato che intrattiene un rapporto contrattuale con un membro di **RBI Group**) e alla potenziale perdita finanziaria che tale soggetto di mercato causerebbe a **RBI Group** in caso di mancato rispetto dei suoi obblighi contrattuali verso **RBI Group**. Inoltre, il rischio di credito di **RBI Group** dipende dal valore e dall'efficacia esecutiva delle garanzie fornite ai membri di **RBI Group**.
- **RBI Group** è stato e potrebbe continuare a essere influenzato negativamente da crisi politiche quali l'invasione russa in Ucraina, dalle crisi finanziarie ed economiche globali, come quelle riguardanti la crisi dei debiti (sovrani) nell'area euro, il rischio che uno o più Paesi abbandonino l'UE o l'area euro (come il Brexit), e altri sviluppi macroeconomici e di mercato negativi, e potrebbe dover ridurre il valore delle sue esposizioni.
- Le attività, la posizione di capitale e i risultati delle operazioni di **RBI Group** sono stati influenzati, e potrebbero continuare a esserlo, in modo significativamente negativo dai rischi di mercato (cioè il rischio che i prezzi di mercato di attività e passività o ricavi verranno influenzati negativamente da cambiamenti delle condizioni di mercato), i quali includono tra l'altro variazioni di tassi di interesse, spread di credito degli emittenti di titoli e tassi di cambio, come pure rischi dei corsi azionari e obbligazionari e di volatilità del mercato.
- Nonostante **RBI Group** analizzi periodicamente i rischi operativi, potrebbe subire perdite sostanziali risultanti dal rischio operativo, ovvero il rischio di perdite dovute a processi interni, interazioni e sistemi inadeguati o privi di successo, rischi di natura giuridica o eventi esterni.
- L'**emittente** è soggetta a un vasto numero di regole e obblighi normativi severi. Come istituto di credito austriaco soggetto alla supervisione diretta della BCE nell'ambito del Meccanismo di vigilanza unico, l'**emittente** deve sempre adempiere un ampio numero di regole e obblighi normativi che cambiano continuamente, diventando sempre più vasti e severi.

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A381W0 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). L'**importo nominale** dei **titoli** è HUF 10.000,00 e il loro ammontare nominale complessivo sarà pari a HUF 30.000.000.000,00. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 14/11/2023 ad un **prezzo di emissione** pari a HUF 10.000,00 (100,00% dell'**importo nominale**).

Le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli** rappresentano obbligazioni dirette, non garantite e non subordinate dell'**emittente**. In caso di normale procedura di insolvenza (procedura fallimentare) dell'**emittente**, ogni diritto derivante dai **titoli** verrà considerato in rango

- junior rispetto a tutti gli strumenti oppure obbligazioni presenti o future dell'**emittente** ai sensi di § 131(1) e (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (legge federale austriaca sul risanamento e la risoluzione delle banche "**BaSAG**"),
- equiparabile (i) agli altri e (ii) a tutti gli strumenti oppure obbligazioni i presenti o future non garantite ordinarie senior dell'**emittente** (che non siano strumenti oppure obbligazioni senior dell'**emittente** considerate o espresse come senior o junior rispetto ai **titoli**), e
- senior rispetto a tutti i diritti presenti o futuri derivanti da (i) strumenti oppure obbligazioni senior non preferred dell'**emittente** che rispettino i criteri degli strumenti di debito ai sensi di § 131(3)(1) e (3) **BaSAG**, e (ii) degli strumenti oppure obbligazioni subordinate dell'**emittente**.

I **titoli** sono Certificati a Capitale Protetto Express Safe. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 1199. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**, e la possibilità di un riscatto anticipato prima della regolare scadenza. Dopo tale riscatto anticipato non riceverete ulteriori pagamenti. I pagamenti del riscatto avverranno in HUF. Il riscatto dei **titoli** è pensato per concedervi quantomeno un importo minimo fisso. Se il **sottostante** raggiunge o supera un livello prestabilito ad una di multiple date durante il periodo di validità, riceverete un riscatto (anticipato) uguale a o maggiore dell'importo minimo fisso successivamente a tale data.

Si prega di osservare quanto segue:

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

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

Paniere come sottostante per la determinazione del riscatto

| Sottostante per il riscatto | |
|-----------------------------|--|
| Valuta del sottostante | Euro "EUR" ("Quanto") – copertura del rischio |

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**.

| | |
|-----------------------------|------------------|
| | di cambi) |
| Paniere selezionante | Paniere worst-of |

| Componenti del paniere | | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------------------|-----------------|--------------|
| Tipo * | Valuta | Azioni | Borsa | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* 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**.

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

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

Riscatto

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete o (i) un riscatto anticipato in certe date prestabilite prima della **data di scadenza** oppure (ii) un regolare riscatto alla **data di scadenza**. Quello che riceverete dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**.

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

| Date | |
|-------------------------------------|--|
| Data di valutazione iniziale | 13/11/2023 |
| Data di valutazione finale | 12/11/2026 |
| Data di scadenza | 17/11/2026 |
| Parametri | |
| Importo protetto | HUF 10.000,00 (100,00% dell’ importo nominale). |
| Importo nominale | HUF 10.000,00 |
| Valuta del prodotto | Fiorino ungherese “HUF” (“Quanto”) – copertura del rischio di cambi) |

| Prezzi del sottostante | |
|--|---|
| Prezzo iniziale di riferimento | EUR 100,00 |
| Prezzo di riferimento finale ^{MC} | Il valore del sottostante basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei componenti del paniere per la data di valutazione finale . |
| Prezzo di riferimento express ^{MC} | Il valore del sottostante basato sui prezzi di chiusura ufficiali dei componenti del paniere . |

| Parametri express | | | |
|--|--|---------------------------------|---|
| Data di valutazione express | Livello di valutazione express ¹ | Data di riscatto express | Importo di riscatto express ⁵ |
| 12/11/2024 | 100,00% | 15/11/2024 | HUF 12.500,00 (125,00%) |
| 12/11/2025 | 100,00% | 17/11/2025 | HUF 15.000,00 (150,00%) |
| La data di valutazione finale . | 100,00% | La data di scadenza . | HUF 17.500,00 (175,00%) |

¹ I livelli sotto indicati sono espressi in percentuale rispetto al **prezzo di riferimento iniziale**.

⁵ Ogni percentuale indicata si riferisce all’**importo nominale**.

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

Riscatto anticipato prima del regolare periodo di validità

Qualora ad una **data di valutazione express** precedente alla **data di valutazione finale** il **prezzo di riferimento express** sia maggiore o uguale al corrispettivo **livello di valutazione express**, riceverete alla **data di riscatto express** immediatamente successiva l’**importo di riscatto express** ad essa associato. Il periodo di validità dei **titoli** terminerà in tale **data di riscatto express** e non riceverete nessun ulteriore pagamento né alcun’altra compensazione per un tale riscatto anticipato.

In caso contrario, il che equivale a dire qualora ad una **data di valutazione express** precedente alla **data di valutazione finale** il **prezzo di riferimento express** sia minore del corrispettivo **livello di valutazione express**, non riceverete alcun pagamento di riscatto alla **data di riscatto express** immediatamente successiva e i **titoli** continueranno ad avere validità.

Riscatto al termine del periodo di validità

Qualora i **titoli** non siano stati riscattati anticipatamente, alla **data di scadenza** riceverete:

- Qualora il **prezzo di riferimento finale** sia maggiore o uguale al **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete l’**importo di riscatto express** associato alla **data di scadenza**.

- In caso contrario, il che equivale a dire qualora il **prezzo di riferimento finale** sia minore del **livello di valutazione express** associato alla **data di valutazione finale**, riceverete l'**importo protetto**.

Dove saranno negoziati i titoli?

Al momento della redazione della presente **nota di sintesi**, l'**emittente** intende richiedere l'ammissione dei **titoli** sulla Technical platform 2 della Borsa di Stoccarda.

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

I prezzi dei **titoli** verranno quotati dall'**emittente** in percentuale rispetto all'**importo nominale** (quotazione in percentuale).

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

- 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**.
- Se il prezzo rilevante del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita del capitale investito fino all'**importo protetto** alla fine del periodo di validità dei **titoli**. Durante il periodo di validità dei **titoli**, il loro prezzo di mercato potrebbe scendere addirittura al di sotto dell'**importo protetto**. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. la discesa del **sottostante**.

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

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

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

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

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

- L'**emittente** ha il diritto di ritardare un riscatto anticipato a seguito del verificarsi di un evento straordinario per una durata massima di sei mesi, laddove un qualsiasi ritardo del genere o la sua cancellazione può avere un impatto negativo sul valore dei **titoli** fino a una perdita totale del capitale investito.
- L'evoluzione, la continuazione o la liquidità di un qualsiasi mercato commerciale per una particolare serie di **titoli** è incerta, e pertanto i sarete esposti al rischio di non essere in grado di vendere i vostri **titoli** prima della loro scadenza al prezzo intero o ad un prezzo giusto.
- Qualora si applicassero strumenti di risoluzione all'**emittente** oppure a determinate società controllate consolidate integralmente, le autorità di risoluzione avrebbero facoltà di annullare, svalutare o convertire i vostri diritti derivanti dai **titoli**, imponendovi così delle perdite.

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 25/10/2023 e termina in data 10/11/2023. 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.

| Dettagli di investimento | |
|----------------------------------|---|
| Periodo di sottoscrizione | dal/dall' 25/10/2023 al/all' 10/11/2023 |
| Data di emissione | 14/11/2023 |
| Prezzo di emissione | HUF 10.000,00 (100,00% dell' importo nominale). |
| Importo min. negoziabile | HUF 10.000,00 |

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il 12/11/2026, 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.
- I costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità insorgono al momento del riscatto dei **titoli**.
- I costi correnti insorgono continuamente durante la detenzione dei **titoli**.
- Durante il periodo di validità dei **titoli**, i costi attuali potrebbero differire dai costi indicati nella tabella, per es. a seguito di diversi supplementi e sconti sui prezzi quotati dei **titoli**.
- Nel caso in cui insorgano costi di uscita negativa, questi compenseranno parti dei costi di ingresso subentrati precedentemente. Tali costi dovrebbero tendere sempre più allo zero man mano che il periodo di validità restante dei **titoli** si avvicina alla fine.

| Costi associati | |
|--|-------------------------|
| Costi di ingresso una tantum [§] | HUF 268,00 (2,68%) |
| Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità [§] | HUF -168,00 (-1,68%) |
| Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità | Nessuno |
| Costi correnti (calcolati per l'intero anno) | Nessuno |

[§] La percentuale indicata si riferisce all'**importo nominale**.

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

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

L'interesse dell'**emittente** nell'offerta dei **titoli** consiste nella generazione di profitti da parte dei costi di ingresso e di uscita dei **titoli** (vedasi il paragrafo relativo ai costi "Quali sono i costi associati ai titoli?" in alto). L'importo netto dei proventi per **importo nominale** dei **titoli** sarà pari al **prezzo di emissione** al netto dei costi di emissione. Secondo una stima dell'**emittente** i suoi costi di emissione per questa serie di **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 18. 10. 2023 společností Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A381W0 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („**Vám**“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emidenta**. Prospekt („**prospekt**“) se skládá z (i) popisu cenných papírů společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**popis cenných papírů**“), (ii) registračního dokumentu společnosti Raiffeisen Bank International AG schváleného dne 21. 4. 2023 (v platném znění, „**registrační dokument**“ a společně s **popisem cenných papírů** dále „**základní prospekt**“), (iii) konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a (iv) ze **shrnutí**. Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

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

Popis cenných papírů byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emidenta** a byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko. **Registrační dokument** byl schválen dne 21. 4. 2023 úřadem *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Lucemburskou komisí pro dohled nad finančním sektorem neboli „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Lucemburk, Lucembursko.

Emitent může rovněž v souvislosti s **cennými papíry** používat jejich marketingový název „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)“.

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.
- Pokud koupíte **cenné papíry** za vyšší kurz než při jejich prvotní emisi, mohli byste přijít o část investovaného kapitálu.
- Pokud vznesete u soudu nárok na základě informací uvedených v **prospektu**, může Vám být podle vnitrostátního práva uložena povinnost uhradit náklady na překlad **prospektu** před zahájením soudního řízení.
- Občanskoprávní odpovědnost nese **emitent** pouze (i) pokud je **shrnutí** zavádějící, nepřesné nebo v rozporu s ostatními částmi **prospektu** nebo (ii) pokud ve spojení s ostatními částmi **prospektu** neposkytuje klíčové informace, které by Vám pomohly při rozhodování, zda do dotyčných **cenných papírů** investovat.

Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

Právní formou **emidenta** je rakouská akciová společnost podle rakouského práva s neomezenou dobou trvání. Obchodní adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) **emidenta** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavní činnosti emitenta

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

Hlavní akcionáři emitenta

Emitent je většinově vlastněn regionálními bankami Raiffeisen, které společně drží přibližně 58,81 % akcií **emidenta** vydaných ke dni 30. 6. 2023. Z vydaných akcií **emidenta** je ve vlastnictví drobných akcionářů 41,19 %.

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

Údaje v tabulce pocházejí z interních dat ze dne 30. 6. 2023 a nezahrnují 518 155 vlastních akcií.

| Akcionáři emitenta (kmenové akcie držené přímo a/nebo nepřímo) | Základní kapitál |
|---|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Mezisoučet – regionální banky Raiffeisen | 58,81 % |

| | |
|--------------------------------------|----------------|
| Mezisoučet – drobní akcionáři | 41,19 % |
| Celkem | 100,0 % |

Klíčoví výkonní ředitelé emitenta

Klíčovými výkonnými řediteli **emitenta** jsou členové představenstva: Johann Strobl (předseda), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. srpna 2023), Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Statutární auditoři emitenta

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

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

Následující vybrané finanční údaje **emitenta** vycházejí z auditovaných konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** vždy za příslušný účetní rok končící ke dni 31. 12. 2022 a 31. 12. 2021 a rovněž z revidovaných mezitímních konsolidovaných účetních závěrek **emitenta** ke dni 30. 6. 2023 a 30. 6. 2022.

Konsolidovaný výkaz příjmů a výdajů

| | Revidované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | | Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | |
|--|---|-------------|---|--------------|
| | 30. 6. 2023 | 30. 6. 2022 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
| Čistý úrokový výnos | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Čisté příjmy z poplatků a provizí | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Ztráty ze znehodnocení finančních aktiv | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Čistý příjem z obchodování a výsledek v reálné hodnotě | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Provozní výsledek | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Konsolidovaný zisk / ztráta | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Rozvaha

| | Revidované mezitímní konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | Auditované konsolidované účetní závěrky (v milionech eur) | | Proces dohledu a hodnocení ¹ |
|--|---|---|--------------|---|
| | 30. 6. 2023 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 | |
| Aktiva celkem | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Nadřizovaný dluh ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Podřizovaný dluh | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Úvěry zákazníkům | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Vklady od zákazníků | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Vlastní kapitál | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Podíl NPL ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| Podíl NPE ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| Podíl CET 1 (plně implementováno) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Celkový kapitálový poměr (plně implementováno) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |
| Pákový poměr (plně implementováno) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

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

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

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

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

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

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

- **Skupina RBI** je vystavena riziku selhání svých protistran („úvěrové riziko“). Úvěrové riziko se týká obchodní stability protistrany (např. vydlužitele nebo jiného účastníka trhu, který uzavírá smlouvu s členem **skupiny RBI**) a potenciální finanční ztráty, kterou takový účastník trhu způsobí **skupině RBI**, pokud nesplní své smluvní závazky vůči **skupině RBI**. Na úvěrové riziko **skupiny RBI** má dále vliv hodnota a vymahatelnost záruky poskytnuté členům **skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** je a může být i nadále nepříznivě ovlivňována politickými krizemi, jako je ruská invaze na Ukrajinu, globálními finančními a ekonomickými krizemi, např. dluhovou (státní) krizí eurozóny, rizikem odchodu jedné nebo více zemí z EU nebo eurozóny, jako je brexit ve Velké Británii, a další negativní makroekonomický a tržní vývoj a může být dále nucena provést znehodnocení expozic.
- Podnikání, kapitálová pozice a výsledky činnosti **skupiny RBI** jsou a mohou být i nadále významně nepříznivě ovlivňovány tržními riziky (tj. rizikem, že tržní ceny aktiv a pasiv nebo výnosy budou nepříznivě ovlivněny změnami tržních podmínek), které zahrnují mimo jiné změny úrokových sazeb, úvěrových rozpětí emitentů cenných papírů a směnných kurzů, jakož i cenová rizika akcií a dluhů a volatilitu trhu.
- Přestože **skupina RBI** analyzuje operační rizika v častých intervalech, může utrpět významné ztráty v důsledku operačního rizika, tj. rizika ztráty v důsledku neadekvátních nebo chybných interních procesů, lidské interakce a systémů, právních rizik nebo v důsledku vnějších událostí.
- **Emitent** podléhá řadě přísných a rozsáhlých regulačních pravidel a požadavků. Jako rakouská úvěrová instituce podléhající přímému dohledu ECB v rámci jednotného mechanismu dohledu musí **emitent** vždy dodržovat řadu regulačních pravidel a požadavků, které se neustále mění a jsou stále rozsáhlejší a přísnější.

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A381W0 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emidenta** (cenné papíry na doručitele). **Určená jmenovitá hodnota cenných papírů** činí 10 000,00 HUF a jejich úhrnná částka jistiny bude činit až 30 000 000 000,00 HUF. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 14. 11. 2023 s **emisním kurzem** 10 000,00 HUF (100,00 % **určené jmenovité hodnoty**).

Závazky **emidenta** vyplývající z **cenných papírů** představují přímé, nezajištěné a nepodřízené závazky **emidenta**. V případě normálního insolvenčního řízení (úpadkového řízení) **emidenta** budou mít veškeré pohledávky vyplývající z **cenných papírů** pořadí

- podřízené vůči všem současným nebo budoucím nástrojům nebo závazkům **emidenta** podle § 131 odst. 1 a 2 zákona *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakouský zákon o ozdravení a řešení krize, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) mezi sebou a (ii) se všemi ostatními současnými nebo budoucími nezajištěnými běžnými prioritními nástroji nebo závazky **emidenta** (jinými než prioritními nástroji nebo závazky **emidenta**, které mají nebo mají deklarováno prioritní nebo podřízené pořadí vůči **cenným papírům**), a
- prioritní vůči všem současným nebo budoucím pohledávkám vyplývajícím z (i) nepřednostních prioritních nástrojů nebo závazků **emidenta**, které splňují kritéria pro dluhové nástroje podle § 131 odst. 3 bodů 1 až 3 **BaSAG**, a (ii) podřízených nástrojů nebo závazků **emidenta**.

Cennými papíry jsou Garantované expresní certifikáty Safe. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 1199. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů** a možnost předčasného zpětného odkupu před běžným koncem doby platnosti. Po takovém předčasném zpětném odkupu již neobdržíte žádné další platby. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v HUF. Zpětný odkup **cenných papírů** je navržen tak, aby Vám poskytl alespoň fixní minimální částku. Pokud se **podkladové aktivum** v jednom z několika dat v průběhu platnosti dotkne předem stanovené úrovně nebo stoupne nad ni, obdržíte brzy po takovém datu hodnotu v rámci (předčasného) zpětného odkupu, která bude rovna nebo vyšší než fixní minimální částka.

Upozorňujeme na následující:

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

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

Koš jako podkladové aktivum pro stanovení zpětného odkupu

U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považuje vybirající **koš** tvořený více **kompontami koše**. Tabulka níže obsahuje seznam **kompont 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 | Akcie | Burza | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |

| | | | | |
|----|-----|---------------|----------------|--------------|
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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**.

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

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

Zpětný odkup

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Obdržíte buďto (i) hodnotu v rámci předčasného zpětného odkupu v určitá předem stanovená data před **datem splatnosti**, nebo (ii) hodnotu v rámci řádného zpětného odkupu v **datu splatnosti**. To, co obdržíte, závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**.

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

| Data | | Měna produktu | Maďarský forint „HUF“ (Quanto – měnově zajištěno) |
|--------------------------------------|--|--|--|
| Počáteční datum ocenění | 13. 11. 2023 | Ceny podkladového aktiva | |
| Konečné datum ocenění | 12. 11. 2026 | | |
| Datum splatnosti | 17. 11. 2026 | | |
| Parametry | | Počáteční referenční cena | 100,00 EUR |
| Chráněná částka | 10 000,00 HUF (100,00 % určené jmenovité hodnoty). | Konečná referenční cena ^{MV} | Hodnota podkladového aktiva založená na oficiálních uzavíracích cenách komponent koše pro konečné datum ocenění . |
| Určená jmenovitá hodnota | 10 000,00 HUF | Referenční cena expresního certifikátu ^{MV} | Hodnota podkladového aktiva založená na oficiálních uzavíracích cenách komponent koše . |
| Parametry expresního certifikátu | | | |
| Datum ocenění expresního certifikátu | Úroveň ocenění expresního certifikátu [‡] | Datum zpětného odkupu expresního certifikátu | Odkupní částka expresního certifikátu [§] |
| 12. 11. 2024 | 100,00 % | 15. 11. 2024 | 12 500,00 HUF (125,00 %) |
| 12. 11. 2025 | 100,00 % | 17. 11. 2025 | 15 000,00 HUF (150,00 %) |
| Konečné datum ocenění | 100,00 % | Datum splatnosti | 17 500,00 HUF (175,00 %) |

[‡] Níže uvedené úrovně jsou stanoveny jako procento **počáteční referenční ceny**.

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

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

Předčasný zpětný odkup před řádným koncem doby platnosti

Pokud je v jakémkoliv **datu ocenění expresního certifikátu** před **konečným datem ocenění referenční cena expresního certifikátu** větší nebo rovna příslušné **úrovní ocenění expresního certifikátu**, obdržíte v bezprostředně následujícím **datu zpětného odkupu expresního certifikátu** příslušnou **odkupní částku expresního certifikátu**. Doba platnosti **cenných papírů** pak v takovém **datu zpětného odkupu expresního certifikátu** skončí a Vy již neobdržíte žádné další platby, ani žádnou kompenzaci za takový předčasný zpětný odkup.

V ostatních případech, tj. pokud je v jakémkoliv **datu ocenění expresního certifikátu** před **konečným datem ocenění referenční cena expresního certifikátu** menší než příslušná **úroveň ocenění expresního certifikátu**, neobdržíte v bezprostředně následujícím **datu zpětného odkupu expresního certifikátu** žádnou platbu za zpětný odkup a **cenné papíry** zůstanou v platnosti.

Zpětný odkup na konci doby platnosti

Pokud nebyly **cenné papíry** předčasně odkoupeny, obdržíte v **datu splatnosti**:

- Pokud je **konečná referenční cena** větší nebo rovna **úrovní ocenění expresního certifikátu** spojené s **konečným datem ocenění**, obdržíte **odkupní částku expresního certifikátu** spojenou s **datem splatnosti**.
- V ostatních případech, tj. pokud je **konečná referenční cena** menší než **úroveň ocenění expresního certifikátu** spojené s **konečným datem ocenění**, obdržíte **chráněnou částku**.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

V době sestavení tohoto **shrnutí** hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování na 2. technické platformě Stuttgartské burzy cenných papírů.

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

Ceny **cenných papírů** budou **emitentem** kotovány v procentech **určené jmenovité hodnoty** (procentuální kotování).

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**

- Změny jakékoliv relevantní tržní úrokové sazby – včetně jakéhokoliv rozpětí úrokových sazeb souvisejícího s **emitemem** – mohou mít značný dopad na tržní cenu **cenných papírů**.
- Pokud se relevantní cena **podkladového aktiva** vyvine nepříznivým způsobem, může dojít ke ztrátě investovaného kapitálu až po **chráněnou částku** na konci doby platnosti **cenných papírů**. Během doby platnosti **cenných papírů** může jejich tržní cena klesnout až pod **chráněnou částku**. V důsledku pákového efektu je toto riziko značně zvýšeno. Nepříznivý vývoj **podkladového aktiva** zahrnuje např. pokles **podkladového aktiva**.

Rizika vyplývající z druhu **podkladového aktiva**

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

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

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

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

- **Emitent** má právo odložit předčasný zpětný odkup po vzniku mimořádné události až po dobu šesti měsíců, přičemž jakýkoliv takový odklad nebo jeho neprovedení mohou mít negativní dopad na hodnotu **cenných papírů**, až po úplnou ztrátu investovaného kapitálu.
- Vývoj, pokračování nebo likvidita jakéhokoliv trhu pro obchodování vzhledem k jakékoliv konkrétní sérii **cenných papírů** je nejistý, a proto nesete riziko, že nebudete schopni prodat své **cenné papíry** před jejich splatností buďto vůbec, nebo za spravedlivou cenu.
- Pokud by byly v případě **emitenta** nebo určitých plně konsolidovaných dceřiných společností uplatněny nástroje pro řešení krize, měly by orgány pro řešení krize pravomoc zrušit, odepsat nebo přeměnit Vaše pohledávky vyplývající z **cenných papírů**, což by Vám přivedlo ztrátu.

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

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

Cenné papíry můžete upisovat za **emisní kurz** v průběhu období počínaje 25. 10. 2023 a konče 10. 11. 2023. **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 **emitenta** prostřednictvím finančního zprostředkovatele. Po schválení žádosti o přijetí **cenných papírů** k obchodování v určitém obchodním systému máte možnost koupit **cenné papíry** rovněž v daném obchodním systému. Kurz, za který máte možnost **cenné papíry** koupit, sdělí **emitent** nebo příslušný obchodní systém a bude **emitentem** průběžně upravován tak, aby odrážel aktuální situaci na trhu. Informace o obchodních systémech, ve kterých hodlá **emitent** požádat o přijetí **cenných papírů** k obchodování, naleznete výše v oddíle „Kde budou cenné papíry obchodovány?“.

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude 12. 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?

| Podrobnosti o investici | |
|------------------------------|--|
| Upisovací období | 25. 10. 2023 až 10. 11. 2023 |
| Datum emise | 14. 11. 2023 |
| Emisní kurz | 10 000,00 HUF (100,00 % určené jmenovité hodnoty). |
| Min. obchodovatelné množství | 10 000,00 HUF |

| Související náklady | |
|--|-----------------------|
| Jednorázové vstupní náklady [§] | 268,00 HUF (2,68 %) |
| Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti [§] | -168,00 HUF (-1,68 %) |

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

| | |
|---|-------|
| Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti | Žádné |
| Průběžné náklady (celkem za jeden rok) | Žádné |

V souvislosti s náklady uvedenými v tabulce prosím vezměte v úvahu [§] Uvedené procento se vztahuje k **určené jmenovité hodnotě**.
 potaz následující:

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na úhrnnou částku jistiny, která odpovídá **určené jmenovité hodnotě**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.
- Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti vznikají v okamžiku, kdy jsou **cenné papíry** prodány nebo uplatněny před splatností.
- Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti vznikají v okamžiku zpětného odkupu **cenných papírů**.
- Průběžné náklady vznikají neustále po dobu, kdy jsou **cenné papíry** drženy.
- V průběhu doby platnosti **cenných papírů** se mohou skutečné náklady lišit oproti nákladům uvedeným v tabulce, např. v důsledku odlišných přírůžek a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů**.
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat částí dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbyvajících dobou platnosti **cenných papírů** tendenci blížit se nule.

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

Proč je tento prospekt sestavován?

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

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

Významné střety zájmů

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

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

REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

Introducere

Acest document („**rezumatul**”) a fost elaborat în data de 18.10.2023 de către Raiffeisen Bank International AG („**emitentul**”) pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A381W0 („**valorile mobiliare**”) și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs.” în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul („**prospectul**”) este alcătuit din (i) descrierea valorilor mobiliare, elaborată de Raiffeisen Bank International AG și aprobată în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „**descrierea valorilor mobiliare**”), (ii) documentul de înregistrare a Raiffeisen Bank International AG, aprobat în data de 21.04.2023 (cu modificările ulterioare, „**documentul de înregistrare**” și împreună cu **descrierea valorilor mobiliare**, „**prospectul de bază**”), (iii) termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**”) și din (iv) **rezumat**. Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

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

Descrierea valorilor mobiliare a fost elaborată în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobată în data de 21.04.2023 de către *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**”). Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria. **Documentul de înregistrare** a fost aprobat în data de 21.04.2023 de către *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Comisia de supraveghere a sectorului financiar Luxemburg, „**CSSF**”). Adresa **CSSF** este 283, route d’Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg.

Emitentul poate face referire la **valorile mobiliare** și prin utilizarea denumirii comerciale a acestora: „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédtet, Expressz Certifikát (HUF)”.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

Informații esențiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

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

Principalele activități ale emitentului

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

Acționarii principali ai emitentului

Emitentul este deținut majoritar de Băncile Regionale Raiffeisen care la data de 30.06.2023 dețin împreună aproximativ 58,81% din acțiunile emise ale **emitentului**. Acțiunile aflate în circulație liberă se ridică la 41,19% din acțiunile emise ale **emitentului**.

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

| Acționarii emitentului (acțiuni ordinare deținute direct și/sau indirect) | Capital social |
|--|----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |

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

Datele din tabel au fost preluate din surse de date interne disponibile la data de 30.06.2023, fiind excluse acțiuni de trezorerie în număr de 518.155.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Subtotal Bănci Regionale Raiffeisen | 58,81% |
| Subtotal circulație liberă | 41,19% |
| Total | 100,0% |

Directorii executivi principali ai emitentului

Directorii executivi principali ai **emitentului** sunt membrii consiliului său administrativ: Johann Strobl (Președinte), Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (până la 31 august 2023), Hannes Mösenbacher și Andrii Stepanenko.

Auditorii legali ai emitentului

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

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Următoarele informații financiare selectate ale **emitentului** se bazează pe situațiile financiare consolidate auditate ale **emitentului** la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2022 și 31.12.2021, precum și pe situațiile financiare consolidate interimare verificate ale **emitentului** la data de 30.06.2023 și 30.06.2022.

Contul de profit și pierdere consolidat

| | Situațiile financiare consolidate interimare verificate (în milioane Euro) | | Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) | |
|---|--|------------|---|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Venit net din dobânzi | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Venituri nete din taxe și comisioane | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Pierderi din deprecierea activelor financiare | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Venituri nete din tranzacționare și rezultatul din evaluări la valoarea justă | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Rezultat din exploatare | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Profit / pierdere consolidat(ă) | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanț

| | Situațiile financiare consolidate interimare verificate (în milioane Euro) | Situațiile financiare consolidate auditate (în milioane Euro) | | Procesul de evaluare și control prudential ¹ |
|--|--|---|------------|---|
| | 30.06.2023 | 31.12.2022 | 31.12.2021 | |
| Total active | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Datorii cu rang prioritar ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Datorii subordonate | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Credite acordate clienților | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Depozite ale clienților | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Capital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| Rata creditelor neperformante ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Rata expunerii neperformante ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Rata capitalului comun de rangul 1 („fully loaded”) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Rata capitalului total („fully loaded”) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Rata efectului de levier („fully loaded”) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

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

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

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

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

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

Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

- **RBI Group** este expusă riscului de neplată prin partenerii săi („risc de credit”). Riscul de credit se referă la soliditatea comercială a unei contrapartide (de ex. un împrumutat sau un alt participant la piață aflat într-o relație contractuală cu un membru al **RBI Group**) și la potențiala pierdere financiară pe care un astfel de participant la piață o va cauza **RBI Group** în cazul în care nu își îndeplinește obligațiile contractuale față de **RBI Group**. În plus, riscul de credit al **RBI Group** este influențat de valoarea și caracterul executoriu al garanțiilor colaterale furnizate membrilor **RBI Group**.
- **RBI Group** a fost și ar putea fi în continuare afectată în mod negativ de crizele politice precum invadarea Ucrainei de către Rusia, crizele financiare și economice globale, precum criza datoriei (suverane) din zona euro, riscul ca unul sau mai multe state să părăsească UE sau zona euro, precum Brexit-ul Regatului Unit, și de alte evoluții macroeconomice și de piață negative, putând fi pusă în situația de a fi nevoită să-și deprecieze expunerile.
- Activitatea, poziția capitalului și rezultatele operațiunilor **RBI Group** au fost și pot continua să fie afectate negativ în mod semnificativ de riscurile de piață (adică de riscul ca prețurile de piață ale activelor și pasivelor sau veniturile să fie afectate în mod negativ de modificările condițiilor de piață) care includ, printre altele, modificări ale ratelor dobânzilor, ale marjelor de credit ale emitenților de valori mobiliare și ale cursurilor de schimb valutar, precum și riscurile legate de prețul acțiunilor și al datoriilor și volatilitatea pieței.
- Deși **RBI Group** analizează riscurile operaționale în mod frecvent, grupul poate suferi pierderi semnificative din cauza riscului operațional, adică a riscului de a suferi pierderi din cauza unor procese interne inadecvate sau eșuate, a interacțiunii umane și a sistemelor, a riscurilor legale sau din cauza unor evenimente externe.
- **Emitentul** este supus unui număr de norme și cerințe de reglementare stricte și extensive. În calitate de instituție de credit austriacă supusă unei supravegheri directe din partea BCE în cadrul Mecanismului unic de supraveghere, **emitentul** trebuie să respecte în permanență o serie de norme și cerințe de reglementare care se modifică în permanență și devin din ce în ce mai extinse și mai stricte.

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A381W0 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentate printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). **Suma nominală a valorilor mobiliare** este 10.000,00 HUF și valoarea agregată a principalului acestora va fi de până la 30.000.000.000,00 HUF. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 14.11.2023 cu un **preț de emisie** de 10.000,00 HUF (100,00% din **suma nominală**).

Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații directe, negarantate și nesubordonate ale **emitentului**. În cazul în care împotriva **emitentului** se declanșează o procedură de insolvență (procedură de faliment) uzuală, orice creanțe bazate pe **valorile mobiliare** vor fi de rang

- inferior față de toate instrumentele sau obligațiile prezente sau viitoare ale **emitentului** conform art. 131 (1) și (2) din *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Legea austriacă privind redresarea și rezoluția băncilor, „**BaSAG**”),
- egal (i) între ele, și (ii) cu toate celelalte instrumente sau obligații negarantate ordinare de rang superior prezente sau viitoare ale **emitentului** (alte decât instrumentele sau obligațiile de rang superior ale **emitentului** care sunt sau sunt exprimate ca fiind de rang superior sau inferior față de **valorile mobiliare**), și
- superior față de toate creanțele prezente sau viitoare bazate pe (i) instrumente sau obligații nepreferențiale de rang superior ale **emitentului** care îndeplinesc criteriile stabilite pentru titlurile de creanță conform art. 131(3)(1) la (3) din **BaSAG**, și (ii) instrumente sau obligații subordonate ale **emitentului**.

Valorile mobiliare sunt Certificate de Garanție Express-Safe. Clasificarea EUSIPA a acestora este 1199. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**, și posibilitatea unei răscumpărări înainte de expirarea termenului regulamentar. După o astfel de răscumpărare înainte de termen nu veți mai beneficia de nicio altă plată. Plățile de răscumpărare se vor efectua în HUF. Răscumpărarea **valorilor mobiliare** este menită să vă ofere cel puțin o sumă minimă fixă. Dacă **elementul subiacent** atinge sau depășește un nivel predeterminat cu ocazia uneia dintre mai multe date în decursul termenului, veți beneficia de o răscumpărare (înainte de termen) egală cu sau mai mare de suma minimă fixă imediat după această dată.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

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

Coș de active ca element subiacent pentru stabilirea răscumpărării

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

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

| Componentele coșului | | | | |
|----------------------|--------|-----------------------|-----------------|--------------|
| Tip* | Valută | Acțiuni | Bursa | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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**.

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

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

Răscumpărare

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți beneficia fie (i) de o răscumpărare înainte de termen la anumite date prestabilite înainte de **data de maturitate**, fie (ii) de o răscumpărare regulamentară la **data de maturitate**. Ceea ce veți primi depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**.

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

| Date | |
|--------------------------------|---|
| Data evaluării inițiale | 13.11.2023 |
| Data evaluării finale | 12.11.2026 |
| Data de maturitate | 17.11.2026 |
| Parametri | |
| Valoarea de protecție | 10.000,00 HUF (100,00% din suma nominală). |
| Suma nominală | 10.000,00 HUF |
| Moneda produsului | Forintul maghiar „HUF” (Quanto - acoperit împotriva riscului valutar) |

| Prețurile elementului subiacent | |
|---|---|
| Prețul de referință inițial | 100,00 EUR |
| Prețul de referință final ^{MC} | Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului pentru data evaluării finale . |
| Prețul de referință expres ^{MC} | Valoarea elementului subiacent stabilită în baza prețurilor de închidere oficiale ale componentelor coșului . |

| Parametri expres | | | |
|---------------------------------|---|-------------------------------------|--|
| Data de evaluare expresă | Nivelul de evaluare expresă ¹ | Data de răscumpărare expresă | Valoarea de răscumpărare expresă ⁵ |
| 12.11.2024 | 100,00% | 15.11.2024 | 12.500,00 HUF (125,00%) |
| 12.11.2025 | 100,00% | 17.11.2025 | 15.000,00 HUF (150,00%) |
| Data evaluării finale | 100,00% | Data de maturitate | 17.500,00 HUF (175,00%) |

¹ Următoarele niveluri sunt exprimate în procente din **prețul de referință inițial**.

⁵ Orice procentaj indicat se referă la **suma nominală**.

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

Răscumpărare înainte de expirarea termenului regulamentar

Dacă în orice **dată de evaluare expresă** înainte de **data de evaluare finală** **prețul de referință expres** este mai mare decât sau egal cu respectivul **nivel de evaluare expresă**, veți primi în **data de răscumpărare expresă** imediat următoare **valoarea de răscumpărare expresă** asociată. Termenul **valorilor mobiliare** va expira la acea **dată de răscumpărare expresă** și dvs. nu veți primi niciun fel de alte plăți și nicio compensare pentru o asemenea răscumpărare anticipată.

Altminteri, adică în cazul în care în orice **dată de evaluare expresă** înainte de **data de evaluare finală** **prețul de referință expres** este mai mic decât respectivul **nivel de evaluare expresă**, nu veți beneficia de nicio răscumpărare în **data de răscumpărare expresă** imediat următoare și **valorile mobiliare** vor continua.

Răscumpărare la finalul termenului

Dacă **valorile mobiliare** nu au fost răscumpărate înainte de termen, la **data de maturitate** veți primi:

- În cazul în care **prețul de referință final** este mai mare decât sau egal cu **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi **valoarea de răscumpărare expresă** asociată cu **data de maturitate**.
- Altminteri, adică în cazul în care **prețul de referință final** este mai mic decât **nivelul de evaluare expresă** asociat cu **data evaluării finale**, veți primi **valoarea de protecție**.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

La data elaborării prezentului **rezumat**, **emitentul** intenționează să solicite admiterea la tranzacționare a **valorilor mobiliare** pe Platforma tehnică 2 a Börse Stuttgart.

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

Prețurile **valorilor mobiliare** vor fi indicate de către **emitent** în procente din **suma nominală** (cotare în procente).

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**

- 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**.
- Dacă prețul relevant al **elementului subiacent** s-a dezvoltat în mod nefavorabil, la sfârșitul termenului **valorilor mobiliare** este posibilă o pierdere a capitalului investit până la nivelul **valorii de protecție**. Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, prețul de piață al acestora poate scădea chiar și sub **valoarea de protecție**. Datorită unui efect de levier, acest risc este majorat în mod semnificativ. Dezvoltările nefavorabile ale **elementului subiacent** includ spre ex. căderea **elementului subiacent**.

Riscuri decurgând din tipul **elementului subiacent**

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

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

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

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

- După intervenirea unui eveniment extraordinar, **emitentul** are dreptul să întârzie o răscumpărare anticipată cu până la șase luni, iar orice astfel de întârziere sau omiterea acesteia ar putea avea un efect negativ asupra valorii **valorilor mobiliare**, mergând până la o pierdere totală a capitalului investit.
- Evoluția, continuitatea sau lichiditatea oricărei piețe de tranzacționare pentru oricare serie de **valori mobiliare** este incertă, motiv pentru care dvs. suportați riscul că nu vă veți putea vinde deloc sau la prețuri echitabile **valorile mobiliare** înainte de data de maturitate a acestora.
- Dacă se aplică instrumente de rezoluție în privința **emitentului** sau a anumitor subsidiare integral consolidate, autoritățile de rezoluție ar avea puterea de a anula, reduce sau converti pretențiile dvs. legate de **valorile mobiliare**, cauzându-vă astfel pierderi.

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 25.10.2023 și sfârșind la 10.11.2023. **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

| Detalii referitoare la investiție | |
|-----------------------------------|--|
| Perioada de subscriere | De la 25.10.2023 la 10.11.2023 |
| Data de emisie | 14.11.2023 |
| Prețul de emisie | 10.000,00 HUF (100,00% din suma nominală). |
| Suma min. tranzacționabilă | 10.000,00 HUF |

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 12.11.2026, **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 cotelor al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o valoare agregată a principalului egală cu **suma nominală**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscriu, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.
- Costuri de ieșire unice pe durata termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** se vând sau se exercită înainte de termen.
- Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului intervin în momentul în care **valorile mobiliare** sunt răscumpărate.
- Costurile curente intervin în continuu pe durata deținerii **valorilor mobiliare**.
- Pe durata termenului **valorilor mobiliare**, costurile actuale pot diferi de costurile prezentate în tabel, spre exemplu din cauza unor prime și discounturi variabile incluse în prețurile cotate ale **valorilor mobiliare**.
- Atunci când se înregistrează costuri de ieșire negative, acestea vor compensa părți ale costurilor de intrare înregistrate înainte. Puteți să vă așteptați ca aceste costuri să tindă spre zero pe măsură ce termenul **valorilor mobiliare** devine mai scurt.

| Costuri asociate | |
|---|-------------------------|
| Costuri de intrare unice ⁵ | 268,00 HUF (2,68%) |
| Costuri de ieșire unice pe durata termenului ⁵ | -168,00 HUF (-1,68%) |
| Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului | Nu există |
| Costuri curente (consolidate pe durata unui an) | Nu există |

⁵ Procentajul indicat se referă la **suma nominală**.

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

De ce a fost elaborat acest prospect?

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

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

Conflicte de interese

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

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

SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 18.10.2023 Raiffeisen Bank International AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A381W0 („**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 („**prospekt**“) obsahuje (i) opis cenných papierov banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**opis cenných papierov**“), (ii) registračný dokument banky Raiffeisen Bank International AG schválený dňa 21.04.2023 (v zmenenom a doplnenom znení, „**registračný dokument**“) a spolu s **opisom cenných papierov**, „**základný prospekt**“), (iii) konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a (iv) **súhrn**. Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

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

Opis cenných papierov bol vypracovaný v súvislosti s Programom štruktúrovaných cenných papierov **emidenta** a bol schválený dňa 21.04.2023 *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakúskym úradom dohľadu nad finančným trhom, „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viedeň, Rakúsko. **Registračný dokument** bol schválený dňa 21.04.2023 *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (luxemburskou Dozornou komisiou finančného sektora, „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je route d'Arlon 283, 1150 Luxemburg, Luxembursko.

Emitent môže v súvislosti s týmito **cennými papiermi** používať aj ich obchodný názov „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)“.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Emitent má právnu formu rakúskej akciovej spoločnosti založenej na dobu neurčitú podľa práva Rakúskej republiky. Obchodná adresa **emidenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor právnickej osoby **emidenta** (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Hlavné činnosti emitenta

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

Významní akcionári emitenta

Väčšinovým vlastníkom **emidenta** sú Regionálne banky Raiffeisen, ktoré spoločne vlastnia približne 58,81 % vydaných akcií **emidenta** ku dňu 30.06.2023. Voľne obchodovateľné akcie predstavujú 41,19 % vydaných akcií **emidenta**.

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

| Akcionári emitenta (priamo a/alebo nepriamo vlastnené kmeňové akcie) | Akciový kapitál |
|---|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |

Zdrojom údajov v tabuľke sú interné údaje ku dňu 30.06.2023, a to bez 518 155 vlastných akcií.

| | |
|--|----------------|
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Medzisúčet pre Regionálne banky Raiffeisen | 58,81 % |
| Medzisúčet pre voľne obchodovateľné akcie | 41,19 % |
| Celkom | 100,0 % |

Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta

Kľúčoví výkonní riaditelia emitenta sú členmi jeho predstavenstva: Johann Strobl (predseda), Andreas Gschwenter, Łukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. augusta 2023), Hannes Mösenbacher a Andrii Stepanenko.

Štatutárni audítori emitenta

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

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nižšie uvedené vybrané finančné informácie emitenta sú prevzaté z auditovaných konsolidovaných účtovných závierok emitenta ku dňu a za účtovný rok končiaci 31.12.2022 a 31.12.2021, taktiež aj z preskúmaných priebežných konsolidovaných účtovných závierok emitenta ku dňu 30.06.2023 a 30.06.2022.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát

| | Preskúmané priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | |
|--|---|------------|---|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Čisté úrokové výnosy | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Čisté výnosy z poplatkov a provízií | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Straty zo zníženia hodnoty finančných aktív | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Čistý zisk z obchodovania a výsledok v reálnej hodnote | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Hospodársky výsledok | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Konsolidovaný zisk / strata | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Súvaha

| | Preskúmané priebežné konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | Auditované konsolidované účtovné závierky (v miliónoch eur) | | Postup preskúmania a hodnotenia orgánmi dohľadu ¹ |
|--|---|---|------------|--|
| | | 30.06.2023 | 31.12.2022 | |
| Aktíva spolu | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Nadriadený dlh ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Podriadený dlh | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Pôžičky klientom | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Vklady od klientov | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Vlastné imanie | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Pomer NPL ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| Pomer NPE ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| Pomer CET 1 (v plnom rozsahu) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Celkový podiel kapitálu (v plnom rozsahu) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |
| Pákový pomer (v plnom rozsahu) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

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

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

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

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

- **Skupine RBI** hrozí riziko zlyhania protistrán („úverové riziko“). Úverové riziko odráža obchodné zdravie protistrany (napr. dlžníka alebo iného účastníka trhu v zmluvnom vzťahu s členom **Skupiny RBI**) a potenciálnu finančnú stratu, ktorú spôsobí daný účastník trhu **Skupine RBI**, ak nesplní svoje zmluvné záväzky voči **Skupine RBI**. Na úverové riziko **Skupiny RBI** má vplyv aj hodnota a vymáhateľnosť zábezpeky poskytnutej členom **Skupiny RBI**.
- **Skupina RBI** pocítila a môže sa naďalej potýkať s nepriaznivými dôsledkami politických kríz, ako ruská invázia na Ukrajinu, globálnych finančných a ekonomických kríz, ako eurozónová kríza (štátneho) dlhu, rizika odchodu jedného alebo viacerých štátov z EU alebo eurozóny, ako brexit Spojeného kráľovstva, a iným negatívnym makroekonomickým a trhovým vývojom, čo môže znamenať ďalšie opravné položky na jej expozície.
- Na činnosť, kapitálovú pozíciu a hospodárske výsledky **Skupiny RBI** mali a môžu naďalej mať významný negatívny dopad trhové riziká (t. j. riziko vyplývajúce z negatívneho dopadu zmien trhových podmienok na trhovú cenu aktív a pasív alebo výnosy), medzi ktoré patria zmeny úrokových sadzieb, úverových rozpätí emitentov cenných papierov či výmenných kurzov ako aj cenové riziká ekvityných a dlhových nástrojov a volatilita trhu.
- **Skupina RBI** síce pravidelne analyzuje operačné riziká, napriek tomu môže zaznamenať významné straty v dôsledku operačného rizika, t. j. rizika straty spôsobeného nevhodnými internými procesmi, ľudskými zásahmi a systémami, alebo ich zlyhaním, právnych rizík, alebo vyvolané externými udalosťami.
- Na **emitenta** sa vzťahuje celý rad prísnych a rozsiahlych regulačných predpisov a požiadaviek. Ako rakúska úverová inštitúcia podliehajúca priamemu dohľadu ECB v rámci Jednotného mechanizmu dohľadu, **emitent** musí za každých okolností dodržiavať rad regulačných predpisov a požiadaviek, ktoré sa neustále menia a prispievajú a majú čoraz širší záber.

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A381W0 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 časť (cenné papiere na doručiteľa). **Určená menovitá hodnota cenných papierov** je 10 000,00 HUF a ich celková hodnota istiny neprekročí 30 000 000 000,00 HUF. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 14.11.2023 s **emisným kurzom** 10 000,00 HUF (100,00 % **určenej menovitej hodnoty**).

Záväzky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú priame, nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta**. V prípade bežnej platobnej neschopnosti (konkurzného konania) **emitenta** prípadné nároky vyplývajúce z **cenných papierov** budú hierarchicky

- podradené všetkým súčasným alebo budúcim nástrojom alebo záväzkom **emitenta** v zmysle § 131 ods. 1 a ods. 2 *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (rakúskeho Zákona o konkurze a vyrovnaní, „**BaSAG**“),
- rovnocenné (i) navzájom, a (ii) so všetkými ostatnými súčasnými alebo budúcimi nezabezpečenými bežnými nadriadenými nástrojmi alebo záväzkami **emitenta** (okrem nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**, ktoré sú hierarchicky nadradené alebo podradené **cenným papierom**) alebo sú takto označované, a
- nadradené všetkým súčasným alebo budúcim nárokom vyplývajúcim z (i) nadriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta** bez prioritného postavenia, ktoré spĺňajú kritéria dlhových nástrojov v zmysle § 131 ods. 1 až ods. 3 **BaSAG**, a (ii) podriadených nástrojov alebo záväzkov **emitenta**.

Cenné papiere sú Garantované expresné certifikáty Safe. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 1199. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov** a možnosť predčasného splatenia pred riadnym koncom doby platnosti. Po takomto predčasnom splatení už nedostanete žiadne ďalšie platby. Výplaty pri splatení budú realizované v HUF. Splatenie **cenných papierov** pre Vás znamená aspoň fixnú minimálnu časť. Ak **podkladové aktívum** dosiahne alebo prekročí vopred stanovenú úroveň v jeden alebo viacero dátumov počas doby platnosti, dostanete krátko po takomto dátume v súvislosti s (predčasným) splatením hodnotu rovnajúcu sa alebo vyššiu ako fixná minimálna časť.

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

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

Kôš ako podkladové aktívum na určenie splatenia

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

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

| Zložky koša | | | | |
|-------------|------|-----------------------|-----------------|--------------|
| Druh * | Mena | Akcie | Burza | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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**.

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

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

Splatenie

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu buď z (i) predčasného splatenia v určité vopred stanovené dátumy pred **dátumom splatnosti**, alebo (ii) riadneho splatenia v **dátum splatnosti**. Čo dostanete, závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

| Dátumy | | Mena produktu | Maďarský forint „HUF“ (Quanto – s menovým hedžingom) |
|---------------------------------------|---|--|--|
| Počiatočný dátum ocenenia | 13.11.2023 | Ceny podkladového aktíva | |
| Konečný dátum ocenenia | 12.11.2026 | | |
| Dátum splatnosti | 17.11.2026 | | |
| Parametre | | Počiatočná referenčná cena | 100,00 EUR |
| Chránená čiastka | 10 000,00 HUF (100,00 % určenej menovitej hodnoty). | Konečná referenčná cena ^{MV} | Hodnota podkladového aktíva na základe oficiálnych záverečných cien zložiek koša pre konečný dátum ocenenia . |
| Určená menovitá hodnota | 10 000,00 HUF | Referenčná cena expresného certifikátu ^{MV} | Hodnota podkladového aktíva na základe oficiálnych záverečných cien zložiek koša . |
| Parametre expresného certifikátu | | | |
| Dátum ocenenia expresného certifikátu | Úroveň ocenenia expresného certifikátu [‡] | Dátum splatenia expresného certifikátu | Hodnota splatenia expresného certifikátu [§] |
| 12.11.2024 | 100,00 % | 15.11.2024 | 12 500,00 HUF (125,00 %) |
| 12.11.2025 | 100,00 % | 17.11.2025 | 15 000,00 HUF (150,00 %) |
| Konečný dátum ocenenia. | 100,00 % | Dátum splatnosti. | 17 500,00 HUF (175,00 %) |

[‡] Nižšie uvedené úrovne sa uvádzajú ako percento **počiatočnej referenčnej ceny**.

[§] Všetky uvedené percentuálne údaje sa vzťahujú na **určenú menovitou hodnotu**.

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

Predčasné splatenie pred riadnym koncom doby platnosti

Ak v niektorý **dátum ocenenia expresného certifikátu** pred **konečným dátumom ocenenia** je **referenčná cena expresného certifikátu** vyššia než alebo rovná príslušnej **úrovni ocenenia expresného certifikátu**, dostanete v bezprostredne nasledujúci **dátum splatenia expresného certifikátu** zodpovedajúcu **hodnotu splatenia expresného certifikátu**. Doba platnosti **cenných papierov** sa skončí práve v tento **dátum splatenia expresného certifikátu** a nebudú Vám už vyplatené žiadne ďalšie čiastky ani žiadna kompenzácia za toto predčasné splatenie.

Naopak, t. j. ak v niektorý **dátum ocenenia expresného certifikátu** pred **konečným dátumom ocenenia** je **referenčná cena expresného certifikátu** nižšia než príslušná **úroveň ocenenia expresného certifikátu**, nedostanete v bezprostredne nasledujúci **dátum splatenia expresného certifikátu** nič vyplatené v súvislosti so splatením a **cenné papiere** zostanú naďalej v platnosti.

Splatenie na konci doby platnosti

Ak nedošlo k predčasnému splateniu **cenných papierov**, k **dátumu splatnosti** dostanete:

- Ak **konečná referenčná cena** je vyššia než alebo rovná **úrovni ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúcej **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **hodnotu splatenia expresného certifikátu** zodpovedajúcu **dátumu splatnosti**.
- Naopak, t. j. ak **konečná referenčná cena** je nižšia než **úroveň ocenenia expresného certifikátu** zodpovedajúca **konečnému dátumu ocenenia**, dostanete **chránenú čiastku**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

V čase vypracovania tohto **súhrnu** má **emitent** v úmysle požiadať o prijatie **cenných papierov** na obchodovanie na Technickej platforme 2 Burzy cenných papierov Stuttgart (Börse Stuttgart).

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

Kurzy **cenných papierov** budú **emitentom** kótované v percentách **určenej menovitej hodnoty** (percentuálne kótovanie).

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania **cenných papierov**

- Zmeny v akejkoľvek relevantnej trhovej úrokovej sadzbe, vrátane akéhokoľvek spreadu úrokových sadzieb súvisiaceho s **emitentom**, môžu mať výrazný dopad na trhovú cenu **cenných papierov**.
- Ak relevantná cena **podkladového aktíva** zaznamenala nepriaznivý vývoj, je možná strata investovaného kapitálu až po **chránenú čiastku** na konci doby platnosti **cenných papierov**. Počas doby platnosti **cenných papierov** môže ich trhovú cenu klesnúť dokonca aj pod **chránenú čiastku**. V dôsledku pákového efektu je toto riziko výrazne zvýšené. Nepriaznivý vývoj **podkladového aktíva** zahŕňa napr. oslabenie **podkladového aktíva**.

Riziká vyplývajúce z druhu **podkladového aktíva**

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

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

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

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

- **Emitent** má právo odložiť predčasné splatenie až o šesť mesiacov po vzniku mimoriadnej udalosti, pričom akýkoľvek takýto odklad alebo jeho neuplatnenie môže mať negatívny dopad na hodnotu **cenných papierov** vedúci prípadne až k úplnej strate investovaného kapitálu.
- Vývoj, fungovanie alebo likvidita akéhokoľvek trhu, na ktorom sa obchoduje s akoukoľvek konkrétnou sériou **cenných papierov**, sú neisté, a preto sa vystavujete riziku, že svoje **cenné papiere** nebudete schopní predat' pred ich splatnosťou vôbec alebo ani za objektívnu cenu.
- Ak by sa uplatnili nástroje riešenia krízových situácií na **emitenta** alebo niektoré jeho plne konsolidované dcérske spoločnosti, orgány pre riešenie krízových situácií by mali právomoc zrušiť, znížiť hodnotu Vašich nárokov vyplývajúcich z **cenných papierov** alebo ich konvertovať, čím by Vám vznikli straty.

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 začínajúcom 25.10.2023 a končiacom 10.11.2023. **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.

| Podrobnosti o investícií | |
|-----------------------------|---|
| Obdobie upisovania | 25.10.2023 až 10.11.2023 |
| Dátum emisie | 14.11.2023 |
| Emisný kurz | 10 000,00 HUF (100,00 % určenej menovitej hodnoty). |
| Min. obchodovateľná čiastka | 10 000,00 HUF |

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude 12.11.2026, 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 hodnotu istiny 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**.
- Prieběžné 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**.

| Súvisiace náklady | |
|--|--------------------------|
| Jednorazové vstupné náklady ^s | 268,00 HUF (2,68 %) |
| Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti ^s | -168,00 HUF (-1,68 %) |
| Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti | Žiadne |
| Prieběžné náklady (celkové za jeden rok) | Žiadne |

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

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

Prečo sa vypracúva tento prospekt?

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

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

Podstatný konflikt záujmov

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

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

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 18.10.2023 pripravila družba Raiffeisen Bank International AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A381W0 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt („**prospekt**“) je sestavljen iz (i) opisa vrednostnih papirjev Raiffeisen Bank International AG odobren 21.04.2023 (z vsemi spremembami, „**opis vrednostnih papirjev**“), (ii) registracijskega dokumenta Raiffeisen Bank International AG odobrenega 21.04.2023 (z vsemi spremembami, „**registracijski dokument**“ in skupaj z **opisom vrednostnih papirjev**, „**osnovni prospekt**“), (iii) končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in (iv) **povzetka**. V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

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

Opis vrednostnih papirjev je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 21.04.2023 od *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“). Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija. **Registracijski dokument** je bil odobren 21.04.2023 od *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburški nadzorni organ finančnega sektorja, „**CSSF**“). Naslov **CSSF** je 283, route d’Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdajatelj lahko omenja **vrednostne papirje** z uporabo njihovega tržnega imena „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)“.

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**.
- Če kupite **vrednostne papirje** po višji ceni kot je bila njihova cena ob izdaji, lahko izgubite del vloženega kapitala.
- Kadar se na sodišču vložite zahtevek v zvezi z informacijami iz **prospekta** boste morali v skladu z nacionalnim pravom morda kriti stroške prevoda **prospekta** pred začetkom sodnega postopka.
- Civilno odgovornost nosi **izdajatelj** samo, kadar (i) je **povzetek** zavajajoč, netočen ali neskladen, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ali kadar (ii) ne vsebuje, ko se bere skupaj z drugimi deli **prospekta**, ključnih informacij, ki vam pomagajo sprejeti odločitev o naložbi v take **vrednostne papirje**.

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

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

Glavne dejavnosti izdajatelja

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

Glavni delničarji izdajatelja

Izdajatelj je v večinski lasti območnih bank Raiffeisen, ki imajo skupaj v lasti približno 58,81% **izdajatelj**evih izdanih delnic z dne 30.06.2023. **Izdajatelj**evje izdane delnice v prostem obtoku znašajo 41,19%.

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

Podatki v tabeli so pridobljeni iz internih podatkov z dne 30.06.2023 in izključujejo

| Izdajateljevi lastniki (navadne delnice v neposredni in/ali posredni lasti) | Osnovni kapital |
|--|-----------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Vmesni seštevek regionalnih bank Raiffeisen | 58,81% |

518.155 trezorskih delnic.

| | |
|-----------------------------------|--------|
| Vmesni seštevek prosto plavajočih | 41,19% |
| Skupno | 100,0% |

Ključni izvršni direktorji izdajatelja

Ključni izvršni direktorji **izdajatelja** so člani upravnega odbora: Johann Strobl (predsednik), Andreas Gschwentner, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. avgusta 2023), Hannes Mösenbacher und Andrii Stepanenko.

Zakoniti revizorji izdajatelja

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

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije **izdajatelja** temeljijo na revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne in za finančno leto, ki se je končalo 31. 12. 2022 in 31. 12. 2021 ter na nepregledanih medletnih konsolidiranih računovodskih izkazih **izdajatelja** z dne 30. 06. 2023 in 30. 06. 2022.

Konsolidirani izkazi uspeha

| | Nepregledani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | |
|--|---|--------------|--|--------------|
| | 30. 06. 2023 | 30. 06. 2022 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 |
| Neto obrestni dohodki | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Neto prihodki iz provizij | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Izgube zaradi oslabilitve finančnih sredstev | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Neto poslovni prihodki in rezultat poštene vrednosti | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Poslovni izid | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Konsolidirana bilanca uspeha | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanca stanja

| | Nepregledani medletni konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | Revidirani konsolidirani računovodski izkazi (v milijonih evrov) | | Postopek nadzornega pregleda in ocene ¹ |
|--|---|--|--------------|--|
| | 30. 06. 2023 | 31. 12. 2022 | 31. 12. 2021 | |
| Skupna sredstva | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Nadrejeni dolg ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Podrejeni dolg | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Posojila strankam | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Bančne vloge strank | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Kapital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| Razmerje slabih posojil ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Razmerje izpostavljenosti slabim posojilom ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |
| Skupno razmerje kapitala (polno obremenjen) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Razmerje vzvoda (polno obremenjen) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

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

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

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

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

⁵ Razmerje lastniškega kapitala prvega razreda (polno obremenjen).

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

- **Skupina RBI** je izpostavljena tveganju, da nasprotne stranke ne bodo mogle izpolniti svojih obveznosti („kreditno tveganje“). Kreditno tveganje se nanaša na ekonomske trdnost nasprotne stranke (na primer kreditojemalec ali drugi udeleženec na trgu, ki sklene pogodbo s članom **skupine RBI**) in morebitno finančno izgubo, ki jo bo tak udeleženec na trgu povzročil **skupini RBI**, če ne izpolni pogodbenih obveznosti nasproti **skupini RBI**. Poleg tega na kreditno tveganje **skupine RBI** vpliva vrednost in izvršljivost zavarovanja, ki je zagotovljeno članom **skupine RBI**.
- Na **Skupino RBI** je in bo morda nadalje negativno vplivala politična kriza, kot je ruska invazija Ukrajine, globalna finančna in gospodarska kriza, kot je kriza (državne) zadolženosti v območju evra, tveganje, da ena ali več držav zapusti EU ali območje evra, kot je bil izstop Velike Britanije, in druga negativna makroekonomska in tržna gibanja in lahko nadalje zahteva, da se zmanjša njena izpostavljenost.
- Poslovna, kapitalska pozicija in poslovni rezultat **skupine RBI** so in bodo lahko v bodoče zelo negativno prizadeta od tržnih tveganj (to pomeni tveganja, da bodo spremembe v tržnih pogojih zelo negativno vplivale na tržne cene sredstev in obveznosti ali prihodke), ki med drugim vključujejo spremembe obrestnih mer, kreditne razmike izdajateljev vrednostnih papirjev in menjalne tečaje ter tveganji cen delnic in dolžniških instrumentov in tržno volatilitost.
- Čeprav **Skupina RBI** pogosto analizira poslovna tveganja lahko utrpi velike izgube kot posledico poslovnega tveganja, t. j. tveganje izgube zaradi neprimernih ali neučinkovitih internih postopkov, interakcije med ljudmi in sistemi, pravnih tveganj ali zaradi zunanjih dogodkov.
- **Izdajatelj** je podvržen številnim strogim in obsežnim regulativnim pravilom in zahtevam. Kot avstrijska kreditna ustanova, ki je podvržena neposrednemu nadzoru ECB v okviru Enotnega mehanizma nadzora mora **izdajatelj** vedno ravnati v skladu s številnimi regulativnimi pravili in zahtevami, ki se nenehno spreminjajo in postajajo bolj obsežna in stroga.

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A381W0 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). **Imenska vrednost vrednostnih papirjev** znaša 10.000,00 HUF, njihov skupni znesek glavnice bo pa največ 30.000.000.000,00 HUF. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 14. 11. 2023 z **emisijemskim zneskom** od 10.000,00 HUF (100,00% **imenske vrednosti**).

Izdajateljeve obveznosti v okviru **vrednostnih papirjev** predstavljajo neposredne, nezavarovane in nepodrejene obveznosti **izdajatelja**. V primeru običajnega postopka v primeru plačilne nesposobnosti (stečajnega postopka) **izdajatelja** bodo kakršnikoli zahtevki v zvezi z **vrednostnimi papirji** uvrščeni

- pod vse trenutne ali bodoče instrumente ali obveznosti **izdajatelja** v skladu s § 131(1) in (2) *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Avstrijski zakon za sanacijo in reševanje, „**BaSAG**“),
- enako (i) med seboj in (ii) z vsemi drugimi trenutnimi ali bodočimi nezavarovanimi navadnimi nadrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja** (razen nadrejeni instrumenti ali obveznosti **izdajatelja**, ki so razvrščeni ali izraženi kot nadrejeni ali podrejeni glede na **vrednostne papirje**), in
- nadrejeni nad vsemi trenutnimi ali bodočimi zahtevami, ki izhajajo iz (i) neprednostnih nadrejenih instrumentov ali obveznosti **izdajatelja**, ki ustrezajo kriterijem za dolžniške instrumente v skladu s § 131(3)(1) do (3) **BaSAG**, in (ii) nadrejenimi instrumenti ali obveznostmi **izdajatelja**.

Vrednostni papirji so Ekspresni Safe garancijski certifikati. Klasifikacija EUSIPA je 1199. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**, in možnostjo zgodnjega odkupa pred rednim koncem časa veljavnosti. Po takem zgodnjem odkupu ne boste prejeli nobenih plačil več. Plačila odkupa bodo v HUF. Odkup **vrednostnih papirjev** je namenjen temu, da zagotovi vsaj fiksni minimalni znesek. Če **osnovno sredstvo** doseže ali se dvigne nad vnaprej določeno raven na enega od več datumov v času veljavnosti, boste kmalu po takem datumu prejeli (predčasni) odkup, ki je enak ali višji kot fiksni minimalni znesek.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

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

Košara kot osnovno sredstvo za opredelitev odkupa

Vrednostni papirji veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na izbirno **košaro** več **sestavlin košare**. Spodnja tabela navaja **sestavine košar** in določene podrobnosti. Samo izračunana vrednost **košare** same v 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 * | Valuta | Delnice | Borza | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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**.

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

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

Odkup

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Prejeli boste ali (i) predčasni odkup na določene vnaprej določene datume pred **datumom zapadlosti** ali (ii) redni odkup na **datum zapadlosti**. Kaj prejmete je odvisno od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**.

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

| Datumi | |
|-------------------------------|---|
| Začetni datum ocenitve | 13. 11. 2023 |
| Končni datum ocenitve | 12. 11. 2026 |
| Datum zapadlosti | 17. 11. 2026 |
| Parametri | |
| Zavarovalni znesek | 10.000,00 HUF (100,00% od imenske vrednosti). |
| Imenska vrednost | 10.000,00 HUF |
| Valuta produkta | Madžarski forint „HUF“ (Quanto – zavarovano z valuto) |

| Cene osnovnega sredstva | |
|--|---|
| Začetna referenčna cena | 100,00 EUR |
| Končna referenčna cena ^{NI} | Vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare za končni datum ocenitve . |
| Ekspresna referenčna cena ^{NI} | Vrednost osnovnega sredstva , ki temelji na uradnih zaključnih tečajih sestavine košare . |

| Ekspresni parametri | | | |
|---------------------------------|--|---------------------------------|---|
| Ekspresni datum ocenitve | Ekspresna raven ocenitve [‡] | Ekspresni datum za odkup | Ekspresni znesek za odkup [§] |
| 12. 11. 2024 | 100,00% | 15. 11. 2024 | 12.500,00 HUF (125,00%) |
| 12. 11. 2025 | 100,00% | 17. 11. 2025 | 15.000,00 HUF (150,00%) |
| Končni datum ocenitve | 100,00% | Datum zapadlosti | 17.500,00 HUF (175,00%) |

[‡] Spodnje vrednosti so opredeljene kot odstotek **začetne referenčne cene**.

[§] Vsak navedeni odstotek se nanaša na **imensko vrednost**.

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

Predčasen odkup pred rednim koncem časa veljavnosti

Če je na katerikoli **ekspresni datum ocenitve** pred **končnim datumom ocenitve** **ekspresna referenčna cena** večja ali enaka ustreznemu **ekspresni ravni ocenitve**, boste na takoj sledeči **ekspresni datum za odkup** prejeli s tem povezani **ekspresni znesek za odkup**. Čas veljavnosti **vrednostnih papirjev** se bo potem končal na tak **ekspresni datum za odkup** in ne boste prejeli niti nadaljnjih plačil niti nadomestila za tak predčasen odkup.

Drugače pa, če je na katerikoli **ekspresni datum ocenitve** pred **končnim datumom ocenitve** **ekspresna referenčna cena** manjša kot ustreznemu **ekspresni ravni ocenitve**, ne boste prejeli plačila odkupa na takoj sledeči **ekspresni datum za odkup** in **vrednostni papirji** se bodo nadaljevali.

Odkup na koncu časa veljavnosti

Če **vrednostni papirji** niso bili predčasno odkupljeni, boste na **datum zapadlosti** prejeli:

- Če je **končna referenčna cena** večja ali enaka **ekspresni ravni ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli **ekspresni znesek za odkup**, ki je povezan z **datumom zapadlosti**.
- Drugače pa, če je **končna referenčna cena** manjša kot **ekspresna raven ocenitve**, ki je povezana s **končnim datumom ocenitve**, boste prejeli **zavarovalni znesek**.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

V času nastanka tega **povzetka** namerava **izdajatelj** zapositi za trgovanje z **vrednostnimi papirji** na Tehnični platformi 2 Stuttgartske borze.

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

Cene vrednostnih papirjev bo navedel izdajatelj v odstotkih imenske vrednosti (navedba v odstotkih).

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

- Spremembe katerekoli ustrezne tržne obrestne mere – vključno s kakršnimkoli razponom obrestne mere, povezanim z izdajateljem – ima lahko velik vpliv na tržno ceno vrednostnih papirjev.
- Če se je ustrezna cena osnovnega sredstva razvila neugodno, je možna izguba vloženega kapitala do zavarovalnega zneska na koncu časa veljavnosti vrednostnih papirjev. V času veljavnosti vrednostnih papirjev lahko njihova tržna cena pade celo pod zavarovalni znesek. Zaradi učinka vzvoda je to tveganje močno zvišano. Neugodni razvoj osnovnega sredstva vključuje npr. padec osnovnega sredstva.

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

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

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

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

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

- Izdajatelj ima pravico, da prestavi predčasen odkup po izrednem dogodku za do šest mesecev, pri čemer ima lahko taka prestavitvev ali njena opustitev negativni vpliv na vrednost vrednostnih papirjev vse do skupne izgube vloženega kapitala.
- Razvoj, nadaljevanje ali likvidnost trgovalnega trga za določeno serijo vrednostnih papirjev je negotova in zato ste vi izpostavljeni tveganju, da nikakor ne boste mogli prodati svojih vrednostnih papirjev pred njihovo zapadlostjo ali po poštenih cenah.
- Če se za izdajatelja ali določene popolnoma konsolidirane podružnice uporabi orodja reševanja, imajo organi za reševanje možnost, da prekličejo, odpišejo ali pretvorijo vaše zahteve glede vrednostnih papirjev, s čimer vam naložijo izgubo.

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 25. 10. 2023 in konča 10. 11. 2023. 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 trgovalno mesto in bo nenehno prilagajena s strani izdajatelja, da odraža trenutno situacijo na trgu. Glejte odsek „Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?“ zgoraj za informacije o trgovalnih mestih, na katerih namerava izdajatelj zaprositi za trgovanje z vrednostnimi papirji.

Zadnji dan, ko lahko kupite vrednostne papirje bo 12. 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.

Kakšni so stroški povezani z vrednostnimi papirji?

| Podrobnosti o investiciji | |
|---------------------------|---|
| Obdobje vpisa | 25. 10. 2023 do 10. 11. 2023 |
| Datum izdaje | 14. 11. 2023 |
| Emisijski znesek | 10.000,00 HUF (100,00% od <u>imenske vrednosti</u>). |
| Min. trgovalni znesek | 10.000,00 HUF |

| Povezani stroški | |
|--|----------------------|
| Enkratni vstopni stroški [§] | 268,00 HUF (2,68%) |
| Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti [§] | -168,00 HUF (-1,68%) |

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

| | |
|---|--------|
| Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti | Nobeni |
| Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta) | Nobeni |

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

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

⁵ Navedeni odstotek se nanaša na **imensko vrednost**.

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

Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

Pomembni konflikti interesov

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

- **Izdajatelj** lahko pridobi nejavne informacije v zvezi z **osnovnim sredstvom**, ki so lahko pomembne za rezultat ali oceno **vrednostnih papirjev**, **izdajatelj** pa ni dolžan razkriti take informacije.
- **Izdajatelj** običajno izvaja trgovalne dejavnosti v **osnovnem sredstvu** ali (i) za namen zavarovanja v zvezi z **vrednostnimi papirji** ali (ii) za **izdajateljeve** lastne in 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 Bank International AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 18.10.2023. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A381W0 (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 (u daljnjem tekstu: „**prospekt**“) se sastoji od (i) obavijesti o vrijednosnim papirima društva Raiffeisen Bank International AG odobrene dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**obavijest o vrijednosnim papirima**“), (ii) registracijskog dokumenta društva Raiffeisen Bank International AG odobrenog dana 21. 4. 2023. (s izmjenama, u daljnjem tekstu: „**registracijski dokument**“, a zajedno s **obaviješću o vrijednosnim papirima**, u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), (iii) konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i (iv) **sažetka**. Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

Pravni naziv **izdavatelja** je „Raiffeisen Bank International AG“. Poslovna adresa **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Njegov identifikator pravne osobe (LEI) je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95. Opći telefonski broj **izdavatelja** je +43-1-71707-0, a njegova internetska stranica je www.rbinternational.com. Upiti o **vrijednosnim papirima** mogu se poslati na adresu e-pošte info@raiffeisencertificates.com, a pritužbe na complaints@raiffeisencertificates.com. Mjerodavna internetska stranica **izdavatelja** za **vrijednosne papire** je raiffeisencertificates.com.

Obavijest o vrijednosnim papirima je izrađena vezano uz Program strukturiranih vrijednosnih papira **izdavatelja**, a dana 21. 4. 2023. odobrilo ju je *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrijsko nadzorno tijelo za financijsko tržište, u daljnjem tekstu: „**FMA**“). Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Beč, Austrija. **Registracijski dokument** odobrila je dana 21. 4. 2023. *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (Luksemburška komisija za nadzor financijskog tržišta, u daljnjem tekstu: „**CSSF**“). Adresa **CSSF** je 283, route d'Arlon, 1150 Luksemburg, Luksemburg.

Izdavatelj može također upućivati na **vrijednosne papire** uporabom njihovog marketinškog naziva „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)“.

Primate na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- **Nemojte** temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Ako kupite **vrijednosne papire** po cijeni višoj od njihove početne cijene izdanja, možete izgubiti dio svog uloženi kapitala.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Gradanskoopravnoj 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 osnovan s pravnim oblikom austrijskog dioničkog društva na temelju austrijskih zakonskih propisa na neodređeno vrijeme. Poslovna adresa **izdavatelja** je Am Stadtpark 9, 1030 Beč, Austrija. Identifikator pravne osobe (LEI) **izdavatelja** je 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Glavne djelatnosti izdavatelja

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

Većinski dioničari izdavatelja

Izdavatelj je u većinskom vlasništvu regionalnih banaka društva Raiffeisen, koje zajedno drže oko 58,81 % **izdavateljevih** izdanih dionica na dan 30. 6. 2023.. **Izdavateljeve** izdane dionice u slobodnoj prodaji čine 41,19 %.

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

| Dioničari izdavatelja (redovne dionice u izravnom i/ili neizravnom vlasništvu) | Temeljni kapital |
|---|------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64 % |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51 % |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67 % |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64 % |

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

Podaci u tablici potječu od internih podataka na dan 30. 6. 2023. i ne uključuju 518.155 trezorske dionice.

| | |
|---|----------------|
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53 % |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95 % |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92 % |
| Meduzbroj za regionalne banke društva Raiffeisen | 58,81 % |
| Meduzbroj za dionice u slobodnoj prodaji | 41,19 % |
| Ukupno | 100,0 % |

Glavni direktori izdavatelja

Glavni direktori **izdavatelja** su njegovi članovi Uprave: Johann Strobl (predsjednik), Andreas Gschwenter, Lukasz Januszewski, Peter Lennkh (do 31. kolovoza 2023), Hannes Mösenbacher i Andrii Stepanenko.

Ovlašteni revizori izdavatelja

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

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

Sljedeće odabrane financijske informacije **izdavatelja** temelje se na revidiranim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan i za poslovnu godinu zaključenu na dan 31. 12. 2022. i 31. 12. 2021. kao i na pregledanim privremenim konsolidiranim financijskim izvješćima **izdavatelja** na dan 30. 6. 2023. i 30. 6. 2022..

Konsolidirani račun dobiti i gubitka

| | Pregledana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | |
|--|--|--------------|---|---------------|
| | 30. 6. 2023. | 30. 6. 2022. | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. |
| Neto prihod od kamata | 2.749 | 2.199 | 5.053 | 3.327 |
| Neto prihod od naknada i provizija | 1.698 | 1.565 | 3.878 | 1.985 |
| Gubitak zbog smanjenja vrijednosti financijske imovine | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Neto prihod od trgovanja i rezultat fer vrijednosti | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Rezultat poslovanja | 2.661 | 2.500 | 6.158 | 2.592 |
| Konsolidirana dobit / gubitak | 1.235 | 1.712 | 3.627 | 1.372 |

Bilanca

| | Pregledana privremena konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | Revidirana konsolidirana financijska izvješća (u milijunima eura) | | Postupak nadzorne provjere i ocjene ¹ |
|--|--|---|---------------|--|
| | 30. 6. 2023. | 31. 12. 2022. | 31. 12. 2021. | |
| Ukupna imovina | 206.123 | 207.057 | 192.101 | |
| Nadređeni dug ² | 184.055 | 185.590 | 173.460 | |
| Podređeni dug | 2.739 | 2.703 | 3.165 | |
| Zajmovi klijentima | 101.806 | 103.230 | 100.832 | |
| Depoziti klijenata | 120.553 | 125.099 | 115.153 | |
| Vlasnički kapital | 19.329 | 18.764 | 15.475 | |
| Omjer loših zajmova ³ | 1,8 % | 1,8 % | 1,8 % | |
| Omjer loših izloženosti ⁴ | 1,5 % | 1,6 % | 1,6 % | |
| Omjer CET 1 (prema punoj stopi) ⁵ | 15,6 % | 15,6 % | 13,1 % | 11,28 % |
| Omjer ukupnog kapitala (prema punoj stopi) | 19,9 % | 20,0 % | 17,6 % | 15,91 % |
| Omjer financijske poluge (prema punoj stopi) | 7,3 % | 7,1 % | 6,1 % | 3,0 % |

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

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

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

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

⁵ Omjer redovnog osnovnog kapitala (prema punoj stopi).

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

- Grupa **RBI Group** je izložena riziku neispunjenja obveza od strane svojih ugovornih strana („kreditni rizik“). Kreditni rizik odnosi se na komercijalnu stabilnost ugovorne strane (primjerice zajmoprimca ili drugog sudionika na tržištu koji sklapa ugovor s članicom grupe **RBI Group**) i potencijalni financijski gubitak koji će navedeni sudionik na tržištu prouzročiti grupi **RBI Group** ako ne ispuni svoje ugovorne obveze prema grupi **RBI Group**. Pored toga, na kreditni rizik grupe **RBI Group** utječu vrijednost i ovršnost kolateralna predanog članicama grupe **RBI Group**.
- Na grupu **RBI Group** nepovoljno su utjecale te bi i dalje mogle nepovoljno utjecati političke krize poput ruske invazije Ukrajine, globalne financijske i gospodarske krize, poput krize (državnog) duga u europodručju, rizika izlaska jedne ili više država iz EU ili europodručja, poput Brexita Ujedinjene Kraljevine, i drugim negativnim makroekonomskim i tržišnim kretanjima te će grupa možda i dalje morati provoditi smanjenje vrijednosti svojih izloženosti.
- Tržišni rizici (odnosno rizik da će promjene tržišnih uvjeta nepovoljno utjecati na tržišne cijene imovine i obveza ili prihoda), koji uključuju, između ostalog, promjene kamatnih stopa, kreditnih marži izdavatelja vrijednosnih papira i deviznih tečajeva, kao i rizike cijene dionica i dužničkih instrumenata i volatilnost tržišta, su znatno nepovoljno utjecali i možda će i dalje znatno nepovoljno utjecati na poslovanje, kapitalnu poziciju i rezultate poslovanja grupe **RBI Group**.
- Premda grupa **RBI Group** redovito analizira operativne rizike, može pretrpjeti znatne gubitke kao posljedica operativnog rizika, odnosno rizika gubitka uslijed neadekvatnih ili neuspjelih internih postupaka, ljudske interakcije i sustava, pravnih rizika ili uslijed vanjskih događaja.
- **Izdavatelj** podliježe određenom broju strogih i opsežnih regulatornih pravila i zahtjeva. Kao austrijska kreditna institucija koja podliježe izravnom nadzoru ESB-a unutar Jedinstvenog nadzornog mehanizma, **izdavatelj** mora u svakom trenutku zadovoljavati određenom broju regulatornih pravila i zahtjeva koji se neprestano mijenjaju i postaju opsežniji i stroži.

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A381W0 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). **Naznačena denominacija vrijednosnih papira** je 10.000,00 HUF, a njihova ukupna glavnica iznosit će do 30.000.000.000,00 HUF. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 14. 11. 2023. po **cijeni izdanja** u iznosu od 10.000,00 HUF (100,00 % od **naznačene denominacije**).

Izdavateljeve obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju izravne, neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**. U slučaju uobičajenog postupka zbog nesolventnosti (stečajni postupak) **izdavatelja**, sve tražbine s osnove **vrijednosnih papira** bit će rangirane

- u podređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće instrumente ili obveze **izdavatelja** u skladu s člankom 131., stavcima 1. i 2. *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Austrijskog zakona o oporavku i sanaciji banaka, u daljnjem tekstu: „**BaSAG**“),
- jednako (i) međusobno te (ii) kao i svi drugi sadašnji ili budući neosigurani redovni nadređeni instrumenti ili obveze **izdavatelja** (osim nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja** koji su rangirani ili iskazani kao nadređeni ili podređeni u odnosu na **vrijednosne papire**), i
- u nadređenom položaju u odnosu na sve sadašnje ili buduće tražbine s osnove (i) nepovlaštenih nadređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**, koji ispunjavaju kriterije dužničkih instrumenata iz članka 131., stavka 1., točke 1. do 3. Zakona **BaSAG**, i (ii) podređenih instrumenata ili obveza **izdavatelja**.

Vrijednosni papiri su Ekspresni garantni certifikati Safe. Njihova klasifikacija EUSIPA je 1199. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**, i mogućnost prijevremenog otkupa prije redovnog isteka roka trajanja. Nakon navedenog prijevremenog otkupa, nećete primiti bilo kakve daljnje isplate. Isplate za otkup izvršit će se u HUF. Otkup **vrijednosnih papira** namijenjen je tome da Vam osigura barem fiksni najniži iznos. Ako **odnosni instrument** dostigne ili prijede unaprijed utvrđenu razinu na jedan od brojnih datuma tijekom roka trajanja, primit ćete (prijevremeni) otkup jednak ili viši od fiksnog najnižeg iznosa ubrzo nakon navedenog datuma.

Primate na znanje sljedeće:

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

Dotadne 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**.

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

| Komponente košarice | | | | |
|---------------------|--------|-----------------------|-----------------|--------------|
| Vrsta * | Valuta | Dionice | Burza | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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**.

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

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

Otkup

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete (i) prijevremeni otkup na određene unaprijed utvrđene datume prije **datuma dospijea** ili (ii) redovni otkup na **datum dospijea**. Ono što ćete primiti ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**.

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

| Datum | | Valuta proizvoda | Madarska forinta „HUF“ (Quanto – sa zaštitom od valutnog rizika) |
|--|--|--|--|
| Početni datum vrednovanja | 13. 11. 2023. | Cijene odnosnog instrumenta | |
| Konačni datum vrednovanja | 12. 11. 2026. | | |
| Datum dospijea | 17. 11. 2026. | | |
| Parametri | | Početna referentna cijena | 100,00 EUR |
| Iznos zaštite | 10.000,00 HUF (100,00 % od naznačene denominacije). | Konačna referentna cijena ^{MI} | Vrijednost odnosnog instrumenta na temelju službenih zaključnih cijena komponenti košarice za konačni datum vrednovanja . |
| Naznačena denominacija | 10.000,00 HUF | Referentna cijena ekspresnog certifikata ^{MI} | Vrijednost odnosnog instrumenta na temelju službenih zaključnih cijena komponenti košarice . |
| Ekspresni parametri | | | |
| Datum vrednovanja ekspresnog certifikata | Razina vrednovanja ekspresnog certifikata [‡] | Datum otkupa ekspresnog certifikata | Otkupni iznos ekspresnog certifikata [§] |
| 12. 11. 2024. | 100,00 % | 15. 11. 2024. | 12.500,00 HUF (125,00 %) |
| 12. 11. 2025. | 100,00 % | 17. 11. 2025. | 15.000,00 HUF (150,00 %) |
| Konačni datum vrednovanja | 100,00 % | Datum dospijea | 17.500,00 HUF (175,00 %) |

[‡] Razine u nastavku naznačene su kao postotak od **početne referentne cijene**.

[§] Svaki navedeni postotak upućuje na **naznačenu denominaciju**.

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

Prijevremeni otkup prije redovnog isteka roka trajanja

Ako je na bilo koji **datum vrednovanja ekspresnog certifikata** prije **konačnog datuma vrednovanja referentna cijena ekspresnog certifikata** viša ili jednaka predmetnoj **razini vrednovanja ekspresnog certifikata**, na **datum otkupa ekspresnog certifikata** koji neposredno slijedi primit ćete povežani **otkupni iznos ekspresnog certifikata**. Rok trajanja **vrijednosnih papira** isteći će tada na navedeni **datum otkupa ekspresnog certifikata** i neće primiti niti bilo kakva daljnja plaćanja niti bilo kakvu naknadu za navedeni prijevremeni otkup.

U protivnom, odnosno ako je na bilo koji **datum vrednovanja ekspresnog certifikata** prije **konačnog datuma vrednovanja referentna cijena ekspresnog certifikata** niža od predmetne **razine vrednovanja ekspresnog certifikata**, na **datum otkupa ekspresnog certifikata** koji neposredno slijedi nećete primiti nikakvu isplatu za otkup, a **vrijednosni papiri** će se nastaviti.

Otkup po isteku roka trajanja

Ako **vrijednosni papiri** nisu prijevremeno otkupljeni, na **datum dospijea** primit ćete:

- Ako je **konačna referentna cijena** viša ili jednaka **razini vrednovanja ekspresnog certifikata** vezanoj uz **konačni datum vrednovanja**, primit ćete **otkupni iznos ekspresnog certifikata** vezan uz **datum dospeljeća**.
- U protivnom, odnosno ako je **konačna referentna cijena** niža od **razine vrednovanja ekspresnog certifikata** vezane uz **konačni datum vrednovanja**, primit ćete **iznos zaštite**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

U trenutku izrade ovog **sažetka**, **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima** na Tehničkoj platformi 2 Stuttgartske burze.

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

Cijene **vrijednosnih papira** **izdavatelj** će kotirati u postotku od **naznačene denominacije** (kotiranje u postocima).

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

- Promjene svake mjerodavne tržišne kamatne stope – uključujući svaku maržu kamatne stope vezanu uz **izdavatelja** – mogu imati znatan učinak na tržišnu cijenu **vrijednosnih papira**.
- Ako se mjerodavna cijena **odnosnog instrumenta** nepovoljno razvija, moguć je gubitak uloženog kapitala do visine **iznosa zaštite** po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**, njihova tržišna cijena može pasti čak i ispod **iznosa zaštite**. Zbog učinka poluge, taj rizik je znatno povećan. Nepovoljan razvoj **odnosnog instrumenta** uključuje primjerice pad **odnosnog instrumenta**.

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

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

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** do potpunog gubitka uloženog kapitala.
- Razvoj, nastavak ili likvidnost svakog tržišta za trgovanje bilo kojim određenim serijama **vrijednosnih papira** su nesigurni te stoga Vi snosite rizik da svoje **vrijednosne papire** prije njihovog dospeljeća uopće nećete moći prodati ili da ih nećete moći prodati po pravičnim cijenama.
- Ako su instrumenti sanacije primijenjeni na **izdavatelja** ili određene potpuno konsolidirane podružnice, sanacijska tijela bi imala ovlasti poništiti, opisati ili pretvoriti Vaše tražbine s osnove **vrijednosnih papira** te time Vama nametnuti gubitak.

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 25. 10. 2023. i završava dana 10. 11. 2023.. **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**.

| Pojedinstvi ulaganja | |
|--|---|
| Razdoblje upisa | od 25. 10. 2023. do 10. 11. 2023. |
| Datum izdanja | 14. 11. 2023. |
| Cijena izdanja | 10.000,00 HUF (100,00 % od naznačene denominacije). |
| Min. iznos kojim se može trgovati | 10.000,00 HUF |

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će 12. 11. 2026., pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

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

Koji su troškovi povezani s vrijednosnim papirima?

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

Primate sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

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

| Povezani troškovi | |
|---|--------------------------|
| Jednokratni ulazni troškovi [§] | 268,00 HUF (2,68 %) |
| Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja [§] | -168,00 HUF (-1,68 %) |
| Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja | Nema ich |
| Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana) | Nema ich |

[§] Svaki navedeni postotak upućuje na **naznačenu denominaciju**.

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

Bitni sukobi interesa

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

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

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („резюмето“) е изготвен на 18.10.2023 от Raiffeisen Bank International AG („емитента“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A381W0 („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 („проспектът“) е съставен от (i) документа за ценните книжа на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „документа за ценните книжа“), (ii) регистрационния документ на Raiffeisen Bank International AG, одобрен на 21.04.2023 (с евентуалните изменения, „регистрационния документ“, а съвкупно с документа за ценните книжа — „базовия проспект“), (iii) специфичните за емисията окончателни условия („окончателните условия“) и (iv) резюмето. За разлика от резюмето, проспектът съдържа всички подробности, които имат отношение към ценните книжа.

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

Документът за ценните книжа е изготвен във връзка с Програмата за структурирани ценни книжа на емитента и е одобрен на 21.04.2023 от Österreichische Finanzmarktaufsicht (Австрийския орган за финансовите пазари — „ФМА“). Адресът на ФМА е пл. „Ото Вагнер“ № 5, Виена 1090, Австрия [Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria]. Регистрационният документ е одобрен на 21.04.2023 от Commission de Surveillance du Secteur Financier (Комисията за надзор на финансовия сектор — „CSSF“). Адресът на CSSF е „Рут д' Арлон“ № 283, Люксембург 1150, Люксембург [283, route d' Arlon, 1150 Luxembourg, Luxembourg].

Емитентът може да назовава ценните книжа и с тяхното търговско наименование „Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédett, Expressz Certifikát (HUF)“.

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.
- Ако закупите ценните книжа на цена, по-висока от тяхната първоначална емисионна цена, е възможно да загубите част от инвестирания капитал.
- 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 учреден под правната форма на австрийско акционерно дружество съгласно австрийското право, с неограничен срок. Служебният адрес на емитента е „Ам Щатпарк“ № 9 [Am Stadtpark 9], Виена 1030, Австрия. Идентификаторът на юридическо лице (LEI) на емитента е 9ZHRYM6F437SQJ6OUG95.

Основна дейност на емитента

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

Основни акционери на емитента

Емитентът е мажоритарна собственост на регионалните банки Raiffeisen, които съвместно притежават приблизително 58,81% от акциите на емитента, емитирани към 30.06.2023. От емитираните акции на емитента свободно се търгуват 41,19%.

В таблицата вдясно са показани процентите

| Акционери на емитента (пряко и/или косвено притежавани обикновени акции) | Акционерен капитал |
|---|--------------------|
| RAIFFEISEN LANDESBANK NIEDERÖSTERREICH-WIEN AG | 22,64% |
| Raiffeisen-Landesbank Steiermark AG | 9,95% |

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

Източникът на данните в таблицата е вътрешна информация към 30.06.2023, като в тези данни не са включени 518 155 съкровищни акции.

| | |
|---|---------------|
| Raiffeisen Landesbank Oberösterreich Aktiengesellschaft | 9,51% |
| Raiffeisen Landesbank Tirol AG | 3,67% |
| Raiffeisenverband Salzburg eGen | 3,64% |
| Raiffeisenlandesbank Kärnten - Rechenzentrum und Revisionsverband regGenmbH | 3,53% |
| Raiffeisenlandesbank Burgenland und Revisionsverband eGen | 2,95% |
| Raiffeisen Landesbank Vorarlberg mit Revisionsverband eGen | 2,92% |
| Общо за регионалните банки Raiffeisen | 58,81% |
| Общо свободно търгувани акции | 41,19% |
| Общо | 100,0% |

Основни управители на емитента

Основните управители на **емитента** са членовете на неговия управителен съвет: Йохан Щобл [Johann Strobl] (председател), Андреас Гшвентер [Andreas Gschwenter], Лукаш Янушевски [Łukasz Januszewski], Петер Ленкх [Peter Lennkh] (до 31 август 2023 г.), Ханес Мьозенбахер [Hannes Mösenbacher] и Андрий Степаненко [Andrii Stepanenko].

Регистрирани одитори на емитента

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

Каква е основната финансова информация относно емитента?

Следната подобрена финансова информация на **емитента** се основава на одитиранияте консолидирани финансови отчети на **емитента** към и за финансовата година, приключила на 31.12.2022 и 31.12.2021, както и на проверените междинни консолидирани финансови отчети на **емитента** към 30.06.2023 и 30.06.2022.

Консолидиран отчет за доходите

| | Проверени междинни консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | |
|--|---|------------|--|------------|
| | 30.06.2023 | 30.06.2022 | 31.12.2022 | 31.12.2021 |
| Нетни приходи от лихви | 2 749 | 2 199 | 5 053 | 3 327 |
| Нетни приходи от такси и комисионни | 1 698 | 1 565 | 3 878 | 1 985 |
| Загуби от обезценка на финансови активи | -259 | -561 | -949 | -295 |
| Резултат от оценки по справедлива стойност | 116 | 316 | 663 | 53 |
| Резултат от дейността | 2 661 | 2 500 | 6 158 | 2 592 |
| Консолидирана печалба / загуба | 1 235 | 1 712 | 3 627 | 1 372 |

Баланс

| | Проверени междинен консолидиран финансов отчет (в млн. евро) | Одитирани консолидирани финансови отчети (в млн. евро) | | Процес на надзорен преглед и оценка ¹ |
|--|--|--|------------|--|
| | | 30.06.2023 | 31.12.2022 | |
| Съвкупни активи | 206 123 | 207 057 | 192 101 | |
| Първостепенен дълг ² | 184 055 | 185 590 | 173 460 | |
| Подчинен дълг | 2 739 | 2 703 | 3 165 | |
| Заеми към клиенти | 101 806 | 103 230 | 100 832 | |
| Депозити на клиенти | 120 553 | 125 099 | 115 153 | |
| Собствен капитал | 19 329 | 18 764 | 15 475 | |
| Дял на необслужваните заеми ³ | 1,8% | 1,8% | 1,8% | |
| Дял на необслужваните експозиции ⁴ | 1,5% | 1,6% | 1,6% | |
| Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред (максимално равнище) ⁵ | 15,6% | 15,6% | 13,1% | 11,28% |

| | | | | |
|---|-------|-------|-------|--------|
| Съотношение на общата капиталова адекватност (максимално равнище) | 19,9% | 20,0% | 17,6% | 15,91% |
| Коефициент на ливъридж (максимално равнище) | 7,3% | 7,1% | 6,1% | 3,0% |

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

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

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

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

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

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

- **RBI Group** има експозиции на риска от неизпълнение от страна на контрагентите си („кредитен риск“). Кредитният риск е свързан с търговската стабилност на контрагента (напр. заемополучател или друг участник на пазара, който има договорни отношения с член на **RBI Group**) и потенциалната финансова загуба, която този участник на пазара ще причини на **RBI Group**, ако не изпълни договорните си задължения към **RBI Group**. Освен това кредитният риск на **RBI Group** се влияе от стойността и събираемостта на обезпеченията, предоставени на членовете на **RBI Group**.
- Неблагоприятно въздействие върху **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват политически кризи като инвазията на Русия в Украйна, глобални финансови и икономически кризи като кризата с (държавните) дългове в еврозоната, рискът една или повече страни да напуснат ЕС или еврозоната, подобно на излизането на Обединеното кралство от ЕС, и други отрицателни макроикономически и пазарни събития и съответно може да се наложи нанасяне на допълнителни обезценки, свързани с експозициите на групата.
- Значително неблагоприятно въздействие върху дейността, капиталовата позиция и резултатите от дейността на **RBI Group** са оказвали и могат да продължат да оказват пазарните рискове (т.е. рискът от неблагоприятно въздействие на промени в пазарните условия върху пазарните цени на активите и пасивите или приходите), сред които — промени в лихвени проценти, кредитни спредове на емитенти на ценни книжа и валутни курсове, както и рискове, свързани с цените на акциите и на дълговото финансиране, и волатилността на пазара.
- Въпреки че **RBI Group** редовно анализира оперативните рискове, е възможно да претърпи значителни загуби в резултат на оперативен риск, т.е. риска от загуба поради неадекватност или провал на вътрешни процеси, човешки взаимодействия или системи, правни рискове или поради външни събития.
- За **емитента** се прилагат редица строги и широкообхватни регулаторни правила и изисквания. Като австрийска кредитна институция, подлежаща на директен надзор от ЕЦБ в рамките на Единния надзорен механизъм, **емитентът** трябва винаги да спазва редица регулаторни правила и изисквания, които постоянно се променят, като разширяват обхвата си и стават все по-строги.

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A381W0 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 притежател). **Определената деноминация на ценните книжа** е 10 000,00 HUF, а съвкупният размер на главницата им ще бъде до 30 000 000 000,00 HUF. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 14.11.2023 с **емисионна цена** 10 000,00 HUF (100,00% от **определената деноминация**).

Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват преки, необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**. В случай на обичайно производство по несъстоятелност (фалит) на **емитента**, всички вземания по **ценните книжа** ще бъдат

- подчинени спрямо всички настоящи и бъдещи инструменти или задължения на **емитента** съгласно § 131, точки (1) и (2) от *Bundesgesetz über die Sanierung und Abwicklung von Banken* (Федералния закон относно възстановяването и оздравяването на банки на Австрия, „**BaSAG**“),
- равностойни (i) помежду си, както и (ii) с всички други настоящи и бъдещи необезпечени обикновени привилегирани инструменти или задължения на **емитента** (различни от привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които са или е посочено, че са привилегирани или подчинени спрямо **ценните книжа**), и
- привилегирани спрямо всички настоящи и бъдещи вземания по (i) непривилегирани привилегирани инструменти или задължения на **емитента**, които отговарят на критериите за дългови инструменти съгласно § 131(3), точки (1) — (3) от **BaSAG**, и (ii) подчинени инструменти или задължения на **емитента**.

Ценните книжа са Гаранционни сертификати „Експрес Сейф“. Тяхната класификация по EUSIPA е 1199. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**, както и възможността за предсрочно погасяване преди края на редовния срок. След предсрочното погасяване няма да получавате повече плащания. Погасяването се изплаща в(ъв) HUF. Погасяването на **ценните книжа** е предназначено да Ви осигури поне фиксирана минимална сума. Ако **базовият инструмент** достигне или надскочи предвидително определено ниво на една или повече дати по време на срока, скоро след съответната дата ще получите (ранно) погасяване в размер, равен на или по-висок от фиксираната минимална сума.

Забележка:

- Общите условия по **ценните книжа** дават на **емитента** правото при някои извънредни обстоятелства (напр. пазарни сътресения, капиталови мерки във връзка с **базовия инструмент**, законодателни промени) (i) да коригира условията по

ценните книжа или (ii) да погаси предсрочно **ценните книжа** по преобладаващата им справедлива пазарна стойност. Това, което ще получите в такъв случай, ще е различно от описаното в настоящото **резюме**, като може дори да се стигне до пълна загуба на инвестирания капитал.

- Преди евентуална процедура по несъстоятелност или ликвидация на **емитента**, компетентният орган за реструктуриране може, в съответствие с приложимите разпоредби за реструктуриране на банки, да упражни правото: (i) да обезцени (включително до нула) задълженията на **емитента** по **ценните книжа**, (ii) да ги конвертира изцяло или частично в акции или други инструменти на собственост на **емитента** или да (iii) приложи всякакви други мерки за реструктуриране, сред които — (a) разсрочване на задълженията, (б) прехвърляне на задълженията на друго лице, (в) корекция на условията на **ценните книжа** или (г) анулиране на **ценните книжа**.

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

Кошница в качеството на базов инструмент за определяне на погасяване

Базовият инструмент, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, е избираща **кошница** с множество **компоненти на кошницата**. В таблицата по-долу са изброени **компонентите на кошницата** и някои подробности за тях. Само изчислената стойност на самата **кошница** в(ъв) 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 | Акции | Борса | ISIN |
| Eq | EUR | Deutsche Lufthansa AG | Xetra Frankfurt | DE0008232125 |
| Eq | EUR | Engie SA | Euronext Paris | FR0010208488 |
| Eq | EUR | Stellantis NV | Milan SE | NL00150001Q9 |

* „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 вноска.

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**.

След **първоначалната дата на оценка**, стойността на **кошницата** ще се изчислява от **емитента** чрез (i) умножаване на цената на всеки **компонент на кошницата** по **количеството на компонента** и (ii) вземане на най-малката от всички получени суми.

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

Погасяване

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите (i) предсрочно погасяване на дадени предварително определени дати преди **датата на падеж** или (ii) редовно погасяване на **датата на падеж**. Това, което ще получите, зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**.

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

| Дати | |
|------------------------------------|--|
| Първоначална дата на оценка | 13.11.2023 |
| Окончателна дата на оценка | 12.11.2026 |
| Дата на падеж | 17.11.2026 |
| Параметри | |
| Зашитена сума | 10 000,00 HUF (100,00% от определената деноминация). |
| Определена деноминация | 10 000,00 HUF |
| Валута на продукта | Унгарски форинт „HUF“ (Кванто — валутно хеджирани) |

| Цени на базовия инструмент | |
|--|---|
| Първоначална референтна цена | 100,00 EUR |
| Окончателна референтна цена ^{ми} | Стойността на базовия инструмент въз основа на официалните цени при затваряне на компонентите на кошницата за окончателната дата на оценка . |
| Референтна цена на експрес сертификат ^{ми} | Стойността на базовия инструмент въз основа на официалните цени при затваряне на компонентите на кошницата . |

| Експрес параметри | | | |
|--------------------------------------|---|--|---|
| Дата на оценка на експрес сертификат | Ниво за оценка на експрес сертификат ¹ | Дата на погасяване на експрес сертификат | Сума за погасяване на експрес сертификат ⁵ |
| 12.11.2024 | 100,00% | 15.11.2024 | 12 500,00 HUF (125,00%) |
| 12.11.2025 | 100,00% | 17.11.2025 | 15 000,00 HUF (150,00%) |
| Окончателната дата на оценка | 100,00% | Датата на падеж | 17 500,00 HUF (175,00%) |

¹ Нивата по-долу са посочени като процент от **първоначалната референтна цена**.

⁵ Всички посочени проценти се отнасят за **определената деноминация**.

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

Предсрочно погасяване преди края на редовния срок

Ако на която и да е **дата на оценка на експрес сертификат** преди **окончателната дата на оценка референтната цена на експрес сертификат** е по-голяма от или равна на съответното **ниво за оценка на експрес сертификат**, на непосредствено следващата **дата на погасяване на експрес сертификат** ще получите свързаната **сума за погасяване на експрес сертификат**. В този случай срокът на **ценните книжа** ще се прекрати на тази **дата на погасяване на експрес сертификат** и няма да получите нито по-нататъшни плащания, нито каквато и да било компенсация за това предсрочно погасяване.

В противен случай, т.е. ако на която и да е **дата на оценка на експрес сертификат** преди **окончателната дата на оценка референтната цена на експрес сертификат** е по-малка от съответното **ниво за оценка на експрес сертификат**, няма да получите плащане за погасяване на непосредствено следващата **дата на погасяване на експрес сертификат** и срокът на **ценните книжа** ще продължи да тече.

Погасяване в края на срока

Ако **ценните книжа** не са погасени предсрочно, на **датата на падеж** ще получите:

- Ако **окончателната референтна цена** е по-голяма от или равна на **нивото за оценка на експрес сертификат**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **сумата за погасяване на експрес сертификат**, свързана с **датата на падеж**.
- В противен случай, т.е. ако **окончателната референтна цена** е по-малка от **нивото за оценка на експрес сертификат**, свързано с **окончателната дата на оценка**, ще получите **защитената сума**.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Към момента на изготвяне на настоящото **резюме емитентът** възнамерява да заяви **ценните книжа** за търгуване на Техническа платформа 2 на Börse Stuttgart.

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

Цените на **ценните книжа** ще се котират от **емитента** като процент от **определената деноминация** (процентна котировка).

Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

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

Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако 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**.
- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна загуба на инвестиция капитал над **защитената сума** в края на срока на **ценните книжа**. През срока на **ценните книжа** тяхната пазарна цена може да спадне дори под нивото на **защитената сума**. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. спадане на **базовия инструмент**.

Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

- Тъй като стойността на дадена **кошница** се извежда от **компонентите на кошницата**, рискът, свързан с **кошницата** като цяло, съдържа риска по всички **компоненти на кошницата**.
- Стойността на **кошницата** като цяло зависи напълно от стойността на конкретния **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**.
- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденди се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа**.
- Всяко решение на **емитента** по отношение на състава на **кошницата** — или дори невземането на такова решение — може в ретроспекция да се окаже неблагоприятно за **ценните книжа**.

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

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

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

- **Емитентът** има право да забави предсрочно погасяване след настъпване на извънредно събитие за до шест месеца, като всяко такова забавяне или непредприемането му могат да имат отрицателно отражение върху стойността на **ценните книжа** в размер до пълна загуба на инвестиция капитал.
- Развитието, продължаващото съществуване или ликвидността на който и да е пазар, на който се търгува конкретна серия от **ценните книжа**, са несигурни, поради което поемате риска да не можете да продадете своите **ценни книжа** преди падежа им на справедлива цена или изобщо.
- Ако бъдат приложени инструменти за оздравяване по отношение на **емитента** или определени напълно консолидирани дъщерни дружества, оздравителните органи биха имали правомощия да анулират, обезценят или конвертират вашите вземания по **ценните книжа**, от което бихте претърпели загуби.

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 25.10.2023 и приключващ на 10.11.2023. **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 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 12.11.2026, 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**.

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** разходите му за емисията на тази серия **ценни книжа** са приблизително 200,00 EUR.

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

Съществени конфликти на интереси

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

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

| Данни за инвестицията | |
|------------------------|--|
| Срок за записване | 25.10.2023 до 10.11.2023 |
| Дата на емисията | 14.11.2023 |
| Емисионна цена | 10 000,00 HUF (100,00% от определената деноминация). |
| Мин. търгуема стойност | 10 000,00 HUF |

| Свързани разходи | |
|---|----------------------|
| Еднократни входни разходи [§] | 268,00 HUF (2,68%) |
| Еднократни изходни разходи по време на срока [§] | -168,00 HUF (-1,68%) |
| Еднократни изходни разходи в края на срока | Няма |
| Текущи разходи (съвкупни за една година) | Няма |

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

неблагоприятно за Вас отражение върху пазарната стойност на **ценните книжа** ще доведе до благоприятна промяна в икономическото състояние на **емитента** и обратно.

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

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



ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN

Nr. 48413

vom 18.10.2023

Emission von bis zu HUF 30.000.000.000 Express-Safe-Garanziezertifikate auf einen worst-of-Aktienkorb („Lufthansa, Stellantis, Engie Tökevédtet, Expressz Certifikát (HUF)“, die „Wertpapiere“)

**im Zusammenhang mit dem Basisprospekt bestehend aus
der am 21.4.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung der Raiffeisen Bank International AG und
dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG**

**für das Structured Securities Programme der
Raiffeisen Bank International AG**

Dieses Dokument (die „**Endgültigen Bedingungen**“) wurde von der Raiffeisen Bank International AG (die „**Emittentin**“) für den Zweck der Verordnung (EU) 2017/1129 vom 14.6.2017 (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Prospektverordnung**“) erstellt, um zu bestimmen, welche in der am 21.4.2023 gebilligten Wertpapierbeschreibung für das Structured Securities Programme der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, die „**Wertpapierbeschreibung**“) verfügbaren Optionen auf die Wertpapiere anwendbar sind. Die Wertpapierbeschreibung bildet zusammen mit dem am 21.4.2023 gebilligten Registrierungsformular der Raiffeisen Bank International AG (in der jeweils gültigen Fassung, das „**Registrierungsformular**“) einen Basisprospekt gemäß Artikel 8(6) der Prospektverordnung (der „**Basisprospekt**“).

Die Wertpapierbeschreibung, das Registrierungsformular und deren etwaige Nachträge sind in elektronischer Form auf der für die Wertpapiere relevanten Webseite der Emittentin <https://raiffeisenzertifikate.at> (die „**Zertifikatewebseite der Emittentin**“) innerhalb eines gesonderten Bereiches unter <https://raiffeisenzertifikate.at/wertpapierprospekte> (die „**Basisprospekt-Webseite**“) öffentlich verfügbar.

Bitte beachten Sie: Der Basisprospekt wird voraussichtlich gültig sein bis entweder (i) den 21.4.2024 oder (ii) zum Tag, an dem die Emittentin eine Genehmigung für eine nachfolgende Wertpapierbeschreibung erhält, die gegebenenfalls zusammen mit ihrem begleitenden Registrierungsformular einen nachfolgenden Basisprospekt

bildet, je nachdem, was früher eintritt. Jede nachfolgende Wertpapierbeschreibung und jedes nachfolgende Registrierungsformular wird auf der Basisprospekt-Webseite veröffentlicht.

Beschränkungen für das Angebot

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

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

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

Wichtige Hinweise

Bitte berücksichtigen Sie eingehend Folgendes:

- Die Endgültigen Bedingungen sind in Verbindung mit dem Basisprospekt und dessen etwaigen Anhängen zu lesen, um alle relevanten Informationen über die Wertpapiere zu erhalten.
- Die anwendbaren Emissionsbedingungen der Wertpapiere (die „**Emissionsbedingungen**“) sind in der Wertpapierbeschreibung enthalten. Die Emissionsbedingungen werden durch keinen nachfolgenden Basisprospekt ersetzt oder geändert. Großgeschriebene Begriffe, welche in den Endgültigen Bedingungen verwendet, aber nicht definiert sind, haben die in den Emissionsbedingungen angegebene Bedeutung. Die relevanten vertraglichen Bedingungen der Wertpapiere sind die Emissionsbedingungen, wobei die Optionen durch die Endgültigen Bedingungen ausgewählt und vervollständigt werden.
- Es kann nicht zugesichert werden, dass nach dem Datum der Endgültigen Bedingungen (i) die in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben zutreffend sind und (ii) keine Veränderung der Finanzlage der Emittentin oder eines referenzierten Vermögenswertes erfolgt. Das Vorgenannte bleibt von jeglicher Lieferung der Endgültigen Bedingungen oder jeglichem Angebot oder Verkauf von den Wertpapieren unberührt. Potentielle Erwerber und Wertpapierinhaber müssen sich selbst während der Laufzeit der Wertpapiere über (i) jegliche Mitteilungen hinsichtlich der Wertpapiere oder aktualisierte Informationen, die auf der Webseite der Emittentin unter der in der Zeile 35 der Endgültigen Bedingungen angeführten Internetadresse veröffentlicht werden, und (ii) jegliche etwaigen auf der Basisprospekt-Webseite veröffentlichten Nachträge zur Wertpapierbeschreibung oder zum Registrierungsformular informieren.
- Eine emissionsspezifische Zusammenfassung der Wertpapiere (die „**Zusammenfassung**“) ist den Endgültigen Bedingungen beigelegt. Die Zusammenfassung wurde von der Emittentin erstellt, um grundlegende Informationen zu den Wertpapieren zur Verfügung zu stellen.
- Potentielle Erwerber der Wertpapiere müssen berücksichtigen, dass die Steuergesetze und -praktiken des Landes, wohin die Wertpapiere transferiert werden, oder anderer Rechtsordnungen eine Auswirkung auf den Ertrag aus den Wertpapieren haben können. Potentielle Erwerber der Wertpapiere sollten hinsichtlich der steuerlich relevanten Folgen ihren Steuerberater konsultieren.
- Informationen auf etwaigen Webseiten, auf die in den Endgültigen Bedingungen verwiesen wird, (i) bilden keinen Bestandteil des Prospekts und (ii) wurden von keiner für das Registrierungsformular oder die Wertpapierbeschreibung zuständigen Behörde überprüft oder gebilligt.
- Die minimale Tilgung der Wertpapiere zum Schutzbetrag (siehe Zeile 22 der Endgültigen Bedingungen) gilt nur für die reguläre Tilgung am Fälligkeitstag und gilt nicht für (i) Rückkäufe der Wertpapiere während ihrer Laufzeit oder (ii) eine außerordentliche Tilgung.

A. VERTRAGLICHE INFORMATIONEN

ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN IN BEZUG AUF DIE WERTPAPIERE

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

- | | |
|--|---|
| 1. Emittentin: | Raiffeisen Bank International AG |
| 2. Kennzeichnung: | ISIN: AT0000A381W0 Wertpapierkennnummer: RC1BJU |
| 3. Produktwährung (vgl. § 1): | Quanto Ungarischer Forint („HUF“) |
| Quelle des Wechselkursfixings (cf § 14): | Euro fixing |
| 4. Produkttyp (vgl. § 23): | Express-Safe-Garantiezerifikate |
| Klassifikation: | EUSIPA: 1199 - Weitere Anlageprodukte mit Kapitalschutz |
| 5. Zinszahlung (und Verzinsungsart) (vgl. § 4): | Nicht anwendbar |
| 6. Basiswerttyp (vgl. §§ 6, 9): | Auswählender Korb (Worst-of Korb) |
| 7. Gesamtnennbetrag: | Bis zu HUF 30.000.000.000 |
| Minimaler Handelsbetrag: | HUF 10.000,00 |
| 8. Ausgabepreis: | 100,00 % des Nennbetrages |
| 9. Ausgabeaufschlag: | Nicht anwendbar |
| 10. Art der Notiz (vgl. § 7): | Prozentnotiz |
| 11. Nennbetrag (vgl. § 1): | HUF 10.000,00 |
| 12. Erster Bewertungstag (vgl. § 5): | 13.11.2023 |
| 13. Erster Referenzpreis (vgl. § 5): | EUR 100,00 |
| 14. Ausgabetag (vgl. § 1): | 14.11.2023 |
| 15. Letzter Bewertungstag (vgl. § 5): | 12.11.2026 |
| 16. Letzter Referenzpreis (vgl. § 5): | Schlusskurs |
| 17. Fälligkeitstag (vgl. § 3): | 17.11.2026 |
| 18. Ausüb bare Wertpapiere (vgl. § 8): | Nein |
| 19. Abwicklungsart (vgl. § 3): | Barausgleich |

20. Bestimmungen für den Basiswert
(vgl. § 6):

(i) Korb (Basiswert):

| Korbbestandteil | Bestandteil- anzahl (indikativ) |
|------------------------|--|
| Deutsche Lufthansa AG | 14,062720 |
| Engie SA | 6,785181 |
| Stellantis NV | 5,301103 |

Anzahlbestimmungspreis: Schlusskurs

Anzahlindikationstag: 13.10.2023

(ii) Basiswertwährung: Quanto EUR

(iii) Korbart: Worst-of Korb

(iv) Gemeinsame Preisfeststellung: Anwendbar

(v) Barausschüttung: Nicht anwendbar

(vi) Korbanpassung: Keine

21. Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (vgl. § 6): Nicht anwendbar

22. Bestimmungen für den Tilgungsbetrag (vgl. § 23):

(i) Schutzbetrag: 100,00 % des Nennbetrages

(ii) Expressbewertungstag,
Expressbewertungslevel,
Expresstilgungstag,
Expresstilgungsbetrag:

| Express- bewertungstag | Express- bewertungslevel (*) | Express- tilgungstag | Expresstilgungsbetrag (**) |
|-----------------------------------|---|---------------------------------|---------------------------------------|
| 12.11.2024 | 100,00 % | 15.11.2024 | 125,00 % |
| 12.11.2025 | 100,00 % | 17.11.2025 | 150,00 % |
| Letzter Bewertungstag | 100,00 % | Fälligkeitstag | 175,00 % |

*) Die folgenden Werte sind als Prozentsatz des Ersten Referenzpreises angegeben.

***) Die folgenden Werte sind als Prozentsatz des Nennbetrages angegeben.

(iii) Expressreferenzpreis: Schlusskurs

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

24. **Allgemeine Verwahrstelle** (vgl. § 1): OeKB CSD GmbH
Strauchgasse 1-3
1010 Vienna
Austria
25. **Kündigung und Zahlung** (vgl. § 12): Anwendbar
26. **Vorzeitige Tilgung** (vgl. § 12): Anwendbar
27. **Außerordentliches Tilgungsereignis** (vgl. § 5): Rechtsänderung, Besteuerungsänderung, Hedging-Störung und Gestiegene Hedging-Kosten
28. **Emittentinnengebühr** (vgl. § 18): Nicht anwendbar
29. **Maßgebliche Finanzzentren** (vgl. § 13): Österreich
30. **Zahlstelle** (vgl. § 17): Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Österreich
31. **Berechnungsstelle** (vgl. § 17): Raiffeisen Bank Internatl. AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Österreich
32. **Anpassung durch die Berechnungsstelle** (vgl. § 10): Anwendbar

B. AUSSERVERTRAGLICHE INFORMATIONEN

33. Handelsplätze:

Zum Zeitpunkt der Erstellung dieser Endgültigen Bedingungen beabsichtigt die Emittentin, eine Zulassung der Wertpapiere zum Handel auf folgenden durch den entsprechenden Marktidentifikationscode („MIC“) identifizierten Handelsplätzen zu beantragen, und - abhängig von der Genehmigung einer solchen Zulassung - erwartet den Beginn des Handels am jeweiligen Tag:

| Handelsplatz | MIC | Tag |
|---|------|------------|
| Technische Handelsplattform 2 der Börse Stuttgart | XSTF | 14.11.2023 |

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

34. Interesse von ausschlaggebender Bedeutung:

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

- Die Emittentin kann vertrauliche Informationen in Bezug auf den Basiswert erlangen, die möglicherweise wesentlich für die Wertentwicklung oder Bewertung der Wertpapiere sind, und die Emittentin ist nicht verpflichtet, solche Informationen Ihnen offenzulegen.

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

35. Mitteilungen (vgl. § 20):

- (i) Internetadresse: <https://raiffeisenzertifikate.at/produkt/?ISIN=AT0000A381W0>
- (ii) Optionaler zusätzlicher Ort: Nicht anwendbar

36. Öffentliches Angebot:

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

37. Zeichnung:

- (i) Zeichnungsfrist: Die Wertpapiere können ab dem (einschließlich) 25.10.2023 bis 16:00 Wiener Zeit am (einschließlich) 10.11.2023 (die „**Zeichnungsfrist**“) gezeichnet werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung der Zeichnungsfrist im Ermessen der Emittentin. Während der Zeichnungsfrist werden die Anleger angehalten, Kaufangebote für die Wertpapiere unter der Bedingung abzugeben (d.h. Wertpapiere zu zeichnen), dass (i) solche Angebote mindestens fünf Geschäftstage gültig sind und (ii) die Emittentin in ihrem alleinigen Ermessen solche Angebote ohne Angabe von Gründen ganz oder teilweise annehmen oder ablehnen kann.
- (ii) Stelle, die Zeichnungen entgegennimmt: Raiffeisen Bank International AG

ANHANG KORBBESTANDTEILE

Die nachfolgende Tabelle enthält zusätzliche Angaben für Korbbestandteile.

Bitte beachten Sie:

- Die in der Spalte „Korbbestandteil“ gegebenenfalls angegebene „Quelle“ gibt die Quelle von Informationen über den Korbbestandteil, seine vergangene und künftige Wertentwicklung und seine Volatilität an.
- Die in der Spalte „Typ“ verwendeten Abkürzungen haben die folgende Bedeutung: „Idx“ meint Index, „Eq“ meint Aktie, „Fonds“ meint Fondsanteile, „Com“ meint Ware, „FX“ meint Wechselkurs, „IR“ meint Zinssatz, „FC“ meint Futureskontrakt.
- Die entsprechende Korbbestandteilwährung ist in der Spalte „Whg“ angegeben.
- Falls bestimmte detaillierte Informationen auf den betreffenden Korbbestandteil nicht anwendbar sind, wird „Nicht anwendbar“ angeführt.

| Korbbestandteil | Typ | ISIN | Whg | Zusätzliche Angaben |
|---|-----|--------------|-----|---|
| Deutsche Lufthansa AG Quelle: https://www.xetra.com/ und https://www.lufthansa.com/ | Eq | DE0008232125 | EUR | Börse: Xetra Frankfurt Verbundene Börse: All Exchanges |
| Engie SA Quelle: https://www.euronext.com/en/markets/paris und https://www.engie.com | Eq | FR0010208488 | EUR | Börse: Euronext Paris Verbundene Börse: All Exchanges |
| Stellantis NV Quelle: https://www.borsaitaliana.it/ und https://www.stellantis.com | Eq | NL00150001Q9 | EUR | Börse: Milan SE Verbundene Börse: All Exchanges |