FINAL TERMS

Series No. 37963

dated 2 June 2021

Issue of up to 100,000,000 units Factor Certificates on OMV AG (the **"Securities")**

in connection with the Base Prospectus dated 7 May 2021

for the Structured Securities Programme of

Raiffeisen Centrobank AG

This document (the "**Final Terms**") has been prepared by Raiffeisen Centrobank 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 base prospectus dated 7 May 2021 (as amended, the "**Base Prospectus**") are applicable to the Securities. The Base Prospectus and any supplement thereto are publicly available in electronic form on the website of the Issuer https://www.rcb.at/en within the dedicated section "The Bank – Publications – Security Prospectus" (the "**Prospectus Website Section**").

Please note: The Base Prospectus will presumably be valid until 7 May 2022. The Issuer intends to provide an approved succeeding base prospectus by publication in the Prospectus Website Section no later than on such date.

Use of a benchmark

The Securities reference a benchmark provided by an administrator (the "**Administrator**"), which is included in the public register maintained by the European Securities and Markets Authority in accordance with Article 36 of the Regulation (EU) 2016/1011 of the European Parliament and of the Council. The Administrator will be identified by "BMA" in these Final Terms.

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 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 Base Prospectus.

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 Base Prospectus. 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 Base Prospectus published within the Prospectus Website Section.
- 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.

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 Centrobank AG
2.	**Identification:**	ISIN: AT0000A2RQV2 German *Wertpapierkennnummer*: RC030Z
3.	**Product Currency** (cf § 1)**:**	Euro ("**EUR**")
	Exchange Rate Fixing Source (cf § 14)**:**	Euro fixing
4.	**Product Type** (cf § 23)**:**	Factor Certificates
	Classification:	EUSIPA: 2300 - Constant Leverage Certificates
5.	**Interest Payment (and Type)** (cf § 4)**:**	Not applicable
6.	**Underlying Type** (cf §§ 6, 9)**:**	Equity
7.	**Number of Units:**	Up to 100,000,000 units
	Minimum Tradable Units:	One unit
8.	**Issue Price:**	EUR 10.00
9.	**Issue Surcharge:**	Not applicable
10.	**Type of Quotation** (cf § 7)**:**	Unit-quoted
	Multiplier:	0.82815735 The Multiplier is subject to adjustments in accordance with the applicable Product Terms.
11.	**Non-par Value** (cf § 1)**:**	Not applicable
12.	**Initial Valuation Date** (cf § 5)**:**	1 June 2021
13.	**Initial Reference Price** (cf § 5)**:**	EUR 48.30
14.	**Issue Date** (cf § 1)**:**	2 June 2021
15.	**Final Valuation Date** (cf § 5)**:**	The Securities do not have a fixed maturity date ("open-end").
16.	**Final Reference Price** (cf § 5)**:**	Closing Price
17.	**Maturity Date** (cf § 3)**:**	The Securities do not have a fixed maturity date ("open-end").
18.	**Exercisable Securities** (cf § 8)**:**	Yes
	(i) Exercise Style:	Bermudan; Automatic Exercise applies

	(ii)	Minimum Exercise Number:	1
	(iii)	Scheduled Exercise Dates:	15 January, 15 April, 15 July and 15 October of each year
19.	**Settlement Method** (cf § 3)**:**		Cash
20.	**Provisions for the Underlying** (cf § 6)**:**		
	(i)	Shares (Underlying):	OMV AG (ISIN: AT0000743059) Information on the Underlying, its past and further performance and its volatility can be obtained from the following sources: https://www.wienerborse.at/ and https://www.omv.com/
	(ii)	Exchange:	Xetra Vienna
	(iii)	Related Exchange(s):	All Exchanges
	(iv)	Underlying Currency:	EUR
21.	**Provisions for the Underlying for the calculation of the Variable Interest Rate** (cf § 6)**:**		Not applicable
22.	**Redemption Amount Provisions** (cf § 23)**:**		
	(i)	Factor Adjustment Reference Price:	Closing Price
	(ii)	Leverage Factor:	−4
	(iii)	Financing Rate:	"EONIA" (administered by European Money Markets Institute[BMA]) as published on Reuters page EONIA=
	(iv)	Financing Rate Margin:	−2.00% on the Issue Date. The Issuer reserves the right to change the Financing Rate Margin within the range of 0% to twice the value on the Issue Date after giving notice to the Securityholder in accordance with § 20.
	(v)	Protection Level:	20.00%
	(vi)	Distribution Amount:	100% of the Gross Amount of any dividend
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 Centrobank AG Am Stadtpark 9 A-1030 Vienna Austria
31.	**Calculation Agent** (cf § 17)**:**	Raiffeisen Centrobank 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**
Freiverkehr (open market) of Börse Frankfurt	FRAB	4 June 2021
Freiverkehr (open market) of Börse Stuttgart	STUB	4 June 2021
Official Market of Wiener Börse AG	WBAH	7 June 2021

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://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A2RQV2
(ii)	Optional additional location:	Not applicable

36. **Public Offer:**

A public offer of Securities may be made by Raiffeisen Centrobank AG other than pursuant to Article 1(4) of the Prospectus Regulation in Austria, Bulgaria, Croatia, Czech Republic, Germany, Hungary, Italy, Poland, Romania, Slovak Republic and Slovenia (the "**Public Offer Jurisdiction(s)**") during the period from, and including, the Issue Date 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 will be placed without a subscription period.

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 Centrobank AG

DI Roman Bauer
Holder of Unlimited Procuration

Alexander UNGER, MA
Holder of Unlimited Procuration

Annex for issue specific summaries

ISSUE SPECIFIC SUMMARY IN ENGLISH

Introduction

This document (the "**summary**") has been prepared on 2 June 2021 by Raiffeisen Centrobank AG (the "**issuer**") to provide key information about the securities identified by the ISIN AT0000A2RQV2 (the "**securities**") and the **issuer** to any potential investor (as reader of this document "you"). The **summary** should be read as introduction to the **prospectus** of the **securities** and is intended to aid you in the understanding of the nature and risks of the **securities** and the **issuer**. The prospectus consists of the base prospectus dated 7 May 2021 (the "**base prospectus**"), the issue specific final terms (the "**final terms**") and the **summary** (all together the "**prospectus**"). Contrary to the **summary**, the **prospectus** contains all details relevant for the **securities**.

The legal name of the **issuer** is "Raiffeisen Centrobank AG". Its commercial name is "Raiffeisen Centrobank" or "RCB". The registered office of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49. The **issuer's** general telephone number is +43-1-51520-0, its email address for product specific inquiries is produkte@rcb.at, for general inquiries it is info@rcb.at, and for complaints it is complaints@rcb.at.

The **base prospectus** has been prepared in connection with the Structured Securities Programme of the **issuer** and was approved on 7 May 2021 by *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austrian Financial Market Authority, the "**FMA**") in its capacity as competent authority for the **issuer**. The address of **FMA** is Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria.

Please note the following:

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

Key information on the issuer

Who is the issuer of the securities?

The **issuer** is a stock corporation organised and operating under Austrian law. It is registered in the companies register at *Handelsgericht Wien* (Commercial Court Vienna) under the registration number FN 117507f. The registered office of the **issuer** is Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Its legal entity identifier (LEI) is 529900M2F7D5795H1A49.

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

By 31 December 2020, the **issuer's** nominal share capital amounted to EUR 47,598,850 divided into 655,000 non-par value ordinary shares. The vast majority of 654,999 shares, equalling a stake of 99.9%, is (indirectly) held by Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**") through RBI KI-Beteiligungs GmbH and its subsidiary RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. As a consequence, the **issuer** is an indirect subsidiary of **RBI**.

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

What is the key financial information regarding the issuer?

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

Please note the following:

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

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

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

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

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

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

Key information on the securities

What are the main features of the securities?

Classification and rights

The **securities** are identified by the ISIN AT0000A2RQV2 and governed by Austrian law. They will be represented by a permanent modifiable global note, i.e. no definitive securities in physical form will be issued. The respective holder of the **securities** is entitled to receive any amount due from the **issuer** (bearer securities). The **issuer's** obligations under the **securities** constitute unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer** ranking equally with all unsecured and unsubordinated obligations of the **issuer**, save for such obligations as may be preferred by mandatory provisions of law. The **securities** do not possess a nominal value and no more than 100,000,000 units of the **securities** will be issued. The initial issue of the **securities** will take place on 2 June 2021 at an **issue price** of EUR 10.00.

The **securities** are Factor Certificates. Their EUSIPA classification is 2300. The **securities** provide you a variable redemption at the end of the term of the **securities**. Redemption payments will be in EUR. The **securities** are designed for an unlimited, leveraged participation in the performance of the **underlying** for a short investment period and not necessarily until the end of the term of the **securities**. The **securities** profit from falling prices of the **underlying**. As the **securities** feature a fixed leverage, their daily performance will be, in general, a fixed multiple of the daily performance of the **underlying**: small losses of the **underlying** will lead to high gains of the **securities**, however small gains of the **underlying** will lead to high losses of the **securities**, up to a total loss. If the **underlying** trends sideways, the **securities** tend to lose value.

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

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

Exercise

You may exercise the **securities** on every **scheduled exercise date** by delivery of a duly completed exercise notice and payment of any associated amount due. Two business days after a valid exercise you will receive any monetary payment in respect of such exercise. You will not receive any further payments.

If the **securities** have not been exercised by you prior to the **final valuation date**, they will be exercised automatically on such date.

Exercise	
Scheduled exercise date	The 15th January, 15th April, 15th July and 15th October of each year.
Minimum exercise	One unit

Redemption

Please note: the **issuer** has not yet determined the **final valuation date** and **maturity date** of the **securities**, i.e. the end of term of the **securities** is not yet fixed. However, the **issuer** has the right to determine those dates.

The redemption of the **securities** is variable. You will receive the redemption on the **maturity date**. It depends on (i) certain prices of the **underlying** on given dates and (ii) certain parameters of the **securities**. The **securities** refer as **underlying** for the determination of redemption to the shares of "OMV AG" traded in EUR on the exchange "Xetra Vienna". The international securities identification number (ISIN) of the **underlying** is AT0000743059.

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

Dates	
Initial valuation date	1 June 2021
Final valuation date	Not yet determined.
Maturity date	Not yet determined.

Parameters	
Leverage factor	−4
Financing rate	"EONIA" as published on Reuters page EONIA=.
Financing rate margin	−2%, whereby the **issuer** may change such margin within the range of 0% and −4%.
Multiplier [ADJ]	0.82815735

Product currency	Euro "EUR"

Underlying prices	
Initial reference price	EUR 48.30
Final reference price	The official closing price of the **underlying** on the **exchange** for the **final valuation date**.

Underlying for redemption	
Underlying currency	Euro "EUR"
Shares	OMV AG
Exchange	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[ADJ] The parameter is subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

Initial determination on the issue date

On the **issue date**, the **factor level** and **multiplier** are determined in such a way so that the leverage of the **securities** is equal to the **leverage factor**. The **protection level** will be set 20% above the **initial reference price**. The **factor level**, **protection level** and **multiplier** are subject to the below-mentioned adjustments during the term of the **securities**.

Continuous adjustments during the term

On every trading and business day, the **factor level** and **multiplier** are adjusted to (i) take into account the financing costs of the **securities** and (ii) reset the leverage of the **securities** back to the **leverage factor**. The financing costs depend, among others, on the market price of the **underlying**, the **leverage factor**, the **financing rate** and the **financing rate margin**, and cover interest incurred on additional capital provided by the **issuer**, which is necessary to implement the leverage effect of the **securities**. The **protection level** will be set 20% above the relevant price of the **underlying**.

While resetting the leverage of the **securities**, in general, does not influence the value of the **securities**, the consideration of the financing costs may reduce such value.

Extraordinary adjustments during the term

As soon as the price of the **underlying** is equal to or greater than the **protection level**, (i) the **factor level** and **multiplier** are adjusted to reset the leverage of the **securities** back to the **leverage factor** and (ii) the **protection level** will be increased by 20%. Such reset of the leverage of the **securities** will reduce further losses during the day if the **underlying** continues to rise, but it will also reduce potential gains if the **underlying** falls after the adjustment.

Adjustments due to distribution payments

If the **underlying** pays out a dividend, the gross amount of such dividend will be subtracted from the **factor level** and the **protection level** on the ex-dividend day. Such adjustment will offset the influence of the dividend payment on the value of the **securities**.

Redemption at the end of term

On the **maturity date** you will receive the **redemption amount**. In order to determine the **redemption amount**, the **issuer** will at first determine a cash amount as the difference between (i) the **factor level** and (ii) the **final reference price**. Your redemption will be such cash amount multiplied by the **multiplier**.

Where will the securities be traded?

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

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

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

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

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

Risks due to the particular structuring of the securities

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

Risks due to certain features of the securities

- You may suffer a substantial loss due to an unfavourable determination of the **maturity date** by the **issuer**; even a total loss of the invested capital is possible.

Risks originating from the type of the underlying

- If (i) the expected amount or payment date of future dividend payments changes or (ii) the actual amount or payment date differs from the expected figures, the market value of the **securities** may be adversely affected.

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

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

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

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

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

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

Investment details	
Issue date	2 June 2021
Issue price	EUR 10.00
Min. tradable units	One unit

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 the **final valuation date** (see the section "Redemption" above), 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?

Associated costs	
One-off entry costs	EUR 0.068986
One-off exit costs during the term	EUR 0.111014
One-off exit costs at the end of the term	None
Ongoing costs (aggregated over one year)	EUR 1.323312

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

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

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

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

Why is this prospectus being produced?

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

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

Material conflicts of interest

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

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

EMISSIONSSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG IN DEUTSCHER SPRACHE

Einleitung

Dieses Dokument (die „**Zusammenfassung**“) wurde am 2.6.2021 von der Raiffeisen Centrobank AG (die „**Emittentin**“) erstellt, um grundlegende Informationen zu den durch die ISIN AT0000A2RQV2 identifizierten Wertpapieren (die „**Wertpapiere**“) und zur **Emittentin** für jeden potentiellen Anleger (als Leser dieses Dokumentes „Sie“) zur Verfügung zu stellen. Die **Zusammenfassung** ist als Einleitung zum **Prospekt** der **Wertpapiere** zu verstehen und soll Sie beim Verstehen des Wesens und der Risiken der **Wertpapiere** und der **Emittentin** unterstützen. Der Prospekt besteht aus dem Basisprospekt vom 7.5.2021 (der „**Basisprospekt**“), den emissionsspezifischen endgültigen Bedingungen (die „**endgültigen Bedingungen**“) und der **Zusammenfassung** (alle zusammen der „**Prospekt**“). Im Gegensatz zur **Zusammenfassung** enthält der **Prospekt** alle für die **Wertpapiere** relevanten Details.

Der gesetzliche Name der **Emittentin** lautet „Raiffeisen Centrobank AG“. Sie verwendet die kommerziellen Namen „Raiffeisen Centrobank“ und „RCB“. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49. Die allgemeine Telefonnummer der **Emittentin** ist +43-1-51520-0, ihre E-Mail-Adresse für produktspezifische Anfragen ist produkte@rcb.at, für allgemeine Anfragen lautet sie info@rcb.at und für Beschwerden — complaints@rcb.at.

Der **Basisprospekt** wurde in Zusammenhang mit dem „Structured Securities Programme“ der **Emittentin** erstellt und am 7.5.2021 durch die Österreichische Finanzmarktaufsicht (die „**FMA**“) in ihrer Eigenschaft als zuständige Behörde für die **Emittentin** gebilligt. Die Adresse der **FMA** ist Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wien, Österreich.

Bitte beachten Sie Folgendes:

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

Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die **Emittentin** ist eine Aktiengesellschaft nach österreichischem Recht. Sie ist im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter der Firmenbuchnummer FN 117507f eingetragen. Der eingetragene Sitz der **Emittentin** ist Am Stadtpark 9, 1030 Wien, Österreich. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) ist 529900M2F7D5795H1A49.

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

Am 31.12.2020 betrug das Grundkapital der **Emittentin** EUR 47.598.850, aufgeteilt in 655.000 nennwertlose Stammaktien (Stückaktien). Die überwiegende Mehrheit der 654.999 Aktien, welche einem Anteil von 99,9% entsprechen, wird von Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“) (indirekt) über RBI KI-Beteiligungs GmbH und ihr Tochterunternehmen RBI IB Beteiligungs GmbH, Wien, gehalten. Somit ist die **Emittentin** ein indirektes Tochterunternehmen von **RBI**.

Vorstand	
Name	**Adresse**
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Wien Österreich
Abschlussprüfer	
Name	**Adresse**
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Wien Österreich

Welche sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

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

Bitte beachten Sie Folgendes:

	2020	**2019**
Gewinn- und Verlustrechnung	**in Tausend Euro (gerundet)**	
Nettozinsergebnis	−43.112	−39.652
Nettoertrag aus Gebühren und Provisionen [P]	−4.981	−1.731
Nettowertminderung finanzieller Vermögenswerte [P]	−4	221

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

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

Welche sind die zentralen Risiken, die der Emittentin eigen sind?

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

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

Basisinformationen über die Wertpapiere

Welche sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Einstufung und Rechte

Die **Wertpapiere** sind durch die ISIN AT0000A2RQV2 identifiziert und unterliegen österreichischem Recht. Sie werden durch eine veränderbare Dauerglobalurkunde verbrieft sein, d. h. es werden keine effektiven Stücke in physischer Form begeben. Der maßgebliche Inhaber der **Wertpapiere** ist berechtigt, einen ausstehenden Betrag von der **Emittentin** zu erhalten (Inhaberpapier). Die Verpflichtungen der **Emittentin** aus den **Wertpapieren** begründen unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der **Emittentin**, die mit allen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der **Emittentin** gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird. Die **Wertpapiere** besitzen keinen Nominalwert und es werden nicht mehr als 100.000.000 Stück der **Wertpapiere** begeben. Die erstmalige Ausgabe der **Wertpapiere** wird am 2.6.2021 zum **Ausgabepreis** von EUR 10,00 stattfinden.

Die **Wertpapiere** sind Faktor-Zertifikate. Ihre EUSIPA-Klassifikation ist 2300. Die **Wertpapiere** gewähren Ihnen eine variable Tilgung am Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Tilgungszahlungen erfolgen in EUR. Die **Wertpapiere** sind konzipiert für eine unbeschränkte gehebelte Partizipation in der Wertentwicklung des **Basiswertes** für einen kurzen Anlagezeitraum und nicht unbedingt bis zum Ende der Laufzeit der **Wertpapiere**. Die **Wertpapiere** profitieren von fallenden Preisen des **Basiswertes**. Da die **Wertpapiere** einen fixen Hebel aufweisen, wird ihre tägliche Wertentwicklung im Allgemeinen ein fixes Mehrfaches von der täglichen Wertentwicklung des **Basiswertes** ausmachen: kleine Verluste des **Basiswertes** werden zu großen Gewinnen der **Wertpapiere** führen, jedoch kleine Gewinne des **Basiswertes** werden zu großen Verlusten der **Wertpapiere** bis zu einem Totalverlust führen. Wenn sich der **Basiswert** seitwärts bewegt, neigen die **Wertpapiere** dazu, an Wert zu verlieren.

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

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

Ausübung

Sie können die **Wertpapiere** am jedem **planmäßigen**

Ausübungstag durch Lieferung einer ordnungsgemäß ausgefüllten Ausübungserklärung und Zahlung eines jeweiligen ausstehenden Betrags ausüben. Zwei Geschäftstage nach einer wirksamen Ausübung werden Sie eine Geldzahlung in Bezug auf solche Ausübung erhalten. Sie werden keine weiteren Zahlungen erhalten.

Wenn die **Wertpapiere** von Ihnen vor dem **letzten Bewertungstag** nicht ausgeübt wurden, werden sie an diesem Tag automatisch ausgeübt.

Ausübung	
Planmäßiger Ausübungstag	Der 15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres.
Mindestausübung	Ein Stück

Tilgung

Bitte beachten Sie: die **Emittentin** hat den **letzten Bewertungstag** und **Fälligkeitstag** der **Wertpapiere** noch nicht bestimmt, d. h. das Laufzeitende der **Wertpapiere** wurde noch nicht fixiert. Die **Emittentin** ist jedoch berechtigt, diese Tage zu bestimmen.

Die Tilgung der **Wertpapiere** ist variabel. Sie erhalten die Tilgung am **Fälligkeitstag**. Sie hängt von (i) bestimmten Preisen des **Basiswertes** an gewissen Tagen und (ii) bestimmten Parametern der **Wertpapiere** ab. Die **Wertpapiere** beziehen sich als **Basiswert** für die Bestimmung der Tilgung auf die Aktien von „OMV AG“, die in EUR an der Börse „Xetra Vienna“ gehandelt werden. Die Internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) des **Basiswertes** ist AT0000743059.

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

Tage	
Erster Bewertungstag	1.6.2021
Letzter Bewertungstag	Noch nicht bestimmt.
Fälligkeitstag	Noch nicht bestimmt.

Parameter	
Hebelfaktor	−4
Finanzierungssatz	„EONIA“ wie veröffentlicht auf Reuters-Seite EONIA=.
Finanzierungssatz-marge	−2%, wobei die **Emittentin** diese Marge innerhalb des Bereichs von 0% bis −4% ändern kann.
Bezugsverhältnis [ANP]	0,82815735

Produktwährung	Euro „EUR“

Basiswertpreise	
Erster Referenzpreis	EUR 48,30
Letzter Referenzpreis	Der offizielle Schlusskurs des **Basiswertes** an der **Börse** für den **letzten Bewertungstag**.

Basiswert für Tilgung	
Basiswertwährung	Euro „EUR“
Aktien	OMV AG
Börse	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[ANP] Der Parameter unterliegt den unten angeführten Anpassungen während der Laufzeit der **Wertpapiere**.

Anfängliche Bestimmung am Ausgabetag

Am **Ausgabetag** werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** derart angepasst, dass der Hebel der **Wertpapiere** dem **Hebelfaktor** entspricht. Der **Schutzlevel** wird 20% oberhalb des **ersten Referenzpreises** gesetzt. Der **Faktorlevel**, **Schutzlevel** und das **Bezugsverhältnis** unterliegen den unten angeführten Anpassungen während der Laufzeit der **Wertpapiere**.

Laufende Anpassungen während der Laufzeit

An jedem Handels- und Geschäftstag werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** angepasst, um (i) den Finanzierungskosten der **Wertpapiere** Rechnung zu tragen und (ii) den Hebel der **Wertpapiere** zurück auf den **Hebelfaktor** zu setzen. Die Finanzierungskosten hängen unter anderem vom Marktpreis des **Basiswertes**, dem **Hebelfaktor**, **Finanzierungssatz** und der **Finanzierungssatzmarge** ab und decken die Zinsen ab, die auf das von der **Emittentin** bereitgestellte zusätzliche Kapital anfallen, das für die Umsetzung des Hebeleffekts der **Wertpapiere** erforderlich ist. Der **Schutzlevel** wird 20% oberhalb des relevanten Preises des **Basiswertes** gesetzt.

Während die Rücksetzung des Hebels der **Wertpapiere** im Allgemeinen den Wert der **Wertpapiere** nicht beeinflusst, kann die Berücksichtigung der Finanzierungskosten diesen Wert reduzieren.

Außerordentliche Anpassungen während der Laufzeit

Sobald der Preis des **Basiswertes** gleich oder größer als der **Schutzlevel** ist, (i) werden der **Faktorlevel** und das **Bezugsverhältnis** angepasst, um den Hebel der **Wertpapiere** zurück auf den **Hebelfaktor** zu setzen und (ii) wird der **Schutzlevel** um 20% erhöht. Solch eine Rücksetzung des Hebels der **Wertpapiere** wird weitere Verluste während des Tages reduzieren, wenn der **Basiswert** weiter steigt, jedoch wird sie auch potentielle Gewinne reduzieren, wenn der **Basiswert** nach der Anpassung fällt.

Anpassungen aufgrund von Ausschüttungszahlungen

Wenn der **Basiswert** eine Dividende auszahlt, wird der Bruttobetrag einer solchen Dividende von dem **Faktorlevel** und dem **Schutzlevel** am Ex-Dividenden-Tag abgezogen. Eine solche Anpassung wird den Einfluss der Dividendenzahlung auf den Wert der **Wertpapiere** ausgleichen.

Tilgung am Ende der Laufzeit

Am **Fälligkeitstag** erhalten Sie den **Tilgungsbetrag**. Um den **Tilgungsbetrag** zu bestimmen, wird die **Emittentin** zuerst einen Geldbetrag bestimmen als die Differenz zwischen (i) dem **Faktorlevel** und (ii) dem **letzten Referenzpreis**. Ihre Tilgung ist dieser Geldbetrag multipliziert mit dem **Bezugsverhältnis**.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

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

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

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

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

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

Risiken aufgrund der speziellen Strukturierung der Wertpapiere

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

Risiken aufgrund bestimmter Merkmale der Wertpapiere

- Sie können einen wesentlichen Verlust aufgrund einer unvorteilhaften Bestimmung des **Fälligkeitstages** durch die **Emittentin** zu erleiden; sogar ein Totalverlust des investierten Kapitals ist möglich.

Risiken, die aus dem Typ des Basiswertes hervorgehen

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

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

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

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

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

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

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

Anlagedetails	
Ausgabetag	2.6.2021
Ausgabepreis	EUR 10,00
Min. Handelsanzahl	Ein Stück

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

Der letzte Tag, an welchem Sie die **Wertpapiere** erwerben können, ist der **letzte Bewertungstag** (siehe den vorstehenden Abschnitt „Tilgung“), 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.

Verbundene Kosten	
Einmalige Eintrittskosten	EUR 0,068986
Einmalige Austrittskosten während der Laufzeit	EUR 0,111014
Einmalige Austrittskosten am Ende der Laufzeit	Keine
Laufende Kosten (über ein Jahr angesammelt)	EUR 1,323312

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

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

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

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

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

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

Wesentlichste Interessenkonflikte

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

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

PODSUMOWANIE WŁAŚCIWE DLA EMISJI W JĘZYKU POLSKIM

Wstęp

Niniejszy dokument („**podsumowanie**") został sporządzony w dniu 02.06.2021 przez Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**") w celu dostarczenia każdemu potencjalnemu inwestorowi (jako odbiorcy niniejszego dokumentu) kluczowych informacji na temat papierów wartościowych o numerze identyfikacyjnym ISIN AT0000A2RQV2 („**papiery wartościowe**") i na temat **emitenta**. Niniejsze **podsumowanie** należy odczytywać jako wprowadzenie do **prospektu emisyjnego papierów wartościowych**. Ma ono na celu pomóc w zrozumieniu charakteru **papierów wartościowych** i **emitenta**, a także związanych z nimi ryzyk. Prospekt ten składa się z prospektu emisyjnego podstawowego z dnia 07.05.2021 („**prospekt emisyjny podstawowy**"), warunków końcowych dla poszczególnych emisji („**warunki końcowe**") i **podsumowania** (łącznie zwane dalej „**prospektem**"). W przeciwieństwie do **podsumowania prospekt** zawiera wszystkie informacje istotne dla **papierów wartościowych**.

Nazwa prawna **emitenta** brzmi „Raiffeisen Centrobank AG", a nazwa handlowa – „Raiffeisen Centrobank" lub „RCB". Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49. Ogólny numer telefonu **emitenta** to +43-1-51520-0. Zapytania dotyczące konkretnych produktów należy kierować na adres produkte@rcb.at, ogólne zapytania – na adres info@rcb.at, a reklamacje – na adres complaints@rcb.at.

Prospekt emisyjny podstawowy został sporządzony w związku z Programem Strukturyzowanych Papierów Wartościowych **emitenta** i zatwierdzony w dniu 07.05.2021 przez *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Austriacka Komisja Nadzoru Finansowego, zwana dalej „**FMA**") jako organ właściwy dla **emitenta**. Siedziba **FMA** mieści się pod adresem Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Wiedeń, Austria.

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

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

Kluczowe informacje na temat emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Emitent to spółka akcyjna zorganizowana i działająca na mocy prawa austriackiego, wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez *Handelsgericht Wien* (Sąd Handlowy dla miasta Wiednia) pod numerem FN 117507f. Siedziba **emitenta** mieści się pod adresem Am Stadtpark 9, 1030 Wiedeń, Austria. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) brzmi 529900M2F7D5795H1A49.

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

Na dzień 31 grudnia 2020 nominalny kapitał zakładowy **emitenta** wynosił 47 598 850 euro i dzielił się na 655 000 akcji zwykłych bez wartości nominalnej. Przeważająca większość akcji w liczbie 654 999 stanowiących 99,9% znajduje się w (pośrednim) posiadaniu Raiffeisen Bank International AG („**RBI**") za pośrednictwem RBI KI-Beteiligungs GmbH i jej spółki córki RBI IB Beteiligungs GmbH z siedzibą w Wiedniu. Tym samym **emitent** jest pośrednią spółką córką **RBI**.

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

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące emitenta?

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

Należy zwrócić uwagę na następujące kwestie:

- Wskaźnik dźwigni finansowej netto

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

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

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

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?

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

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

Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Klasyfikacja i prawa

Papiery wartościowe są oznaczone kodem ISIN AT0000A2RQV2 i podlegają prawu austriackiemu. Będą one emitowane w formie trwałego, podlegającego modyfikacji odcinka zbiorczego. Oznacza to, że dokumentowe papiery wartościowe w postaci materialnej nie będą emitowane. Posiadacz **papierów wartościowych** jest uprawniony do otrzymania od **emitenta** każdej należnej kwoty (papiery wartościowe na okaziciela). Zobowiązania **emitenta** z tytułu **papierów wartościowych** stanowią niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania **emitenta** traktowane na równi ze wszystkimi innymi niezabezpieczonymi i niepodporządkowanymi zobowiązaniami **emitenta**, z wyjątkiem zobowiązań mających pierwszeństwo na mocy obowiązujących przepisów prawa. **Papiery wartościowe** nie posiadają wartości nominalnej, a przedmiotem emisji będzie nie więcej niż 100 000 000 sztuk **papierów wartościowych.** Pierwsza emisja **papierów wartościowych** nastąpi 02.06.2021 po **cenie emisyjnej** wynoszącej 10,00 EUR.

Papiery wartościowe obejmują Certyfikaty Faktorowe. Posiadają one następujący kod klasyfikacji EUSIPA 2300. **Papiery wartościowe** zapewniają Inwestorowi zmienny wykup pod koniec okresu trwania **papierów wartościowych**. Płatności z tytułu wykupu będą realizowane w EUR. **Papiery wartościowe** mają na celu zapewnienie nieograniczonego, lewarowanego udziału w wynikach **instrumentu bazowego** przez krótki okres inwestycji i niekoniecznie do końca okresu trwania **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** zyskują na spadających cenach **instrumentu bazowego**. Ponieważ **papiery wartościowe** posiadają stałą dźwignię, ich dzienne wyniki będą na ogół stanowić stałą wielokrotność dziennych wyników **instrumentu bazowego**: niewielkie straty z **instrumentu bazowego** będą prowadzić do wysokich zysków z **papierów wartościowych**, jednakże niewielkie zyski z **instrumentu bazowego** będą prowadzić do wysokich strat z **papierów wartościowych**, aż do całkowitej straty. Jeżeli **instrument bazowy** będzie poruszał się w trendzie bocznym, wówczas **papiery wartościowe** będą miały tendencję do utraty wartości.

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

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

Wykonanie

Inwestor może wykonać **papiery wartościowe** w każdej **planowanej dacie wykonania**, składając prawidłowo wypełnione zawiadomienie o wykonaniu oraz dokonując płatności wszelkich kwot należnych z tego tytułu. Dwa dni robocze po prawidłowym wykonaniu Inwestor otrzyma płatność pieniężną z tytułu takiego wykonania. Inwestor nie otrzyma żadnych dalszych płatności.

Jeżeli Inwestor nie wykonał **papierów wartościowych** przed **ostateczną datą wyceny**, zostaną one automatycznie wykonane w tym terminie.

Wykonanie	
Planowana data wykonania	15 stycznia, 15 kwietnia, 15 lipca i 15 października każdego roku.
Minimalne wykonanie	jedna jednostka

Wykup

Uwaga: emitent nie określił jeszcze **ostatecznej daty wyceny** ani **terminu zapadalności papierów wartościowych**, tzn. koniec okresu trwania **papierów wartościowych** nie został jeszcze ustalony. **Emitent** ma jednak prawo do określenia tych terminów.

Wykup **papierów wartościowych** ma charakter zmienny. W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma wartość wykupu. Będzie ona uzależniona od (i) określonych cen **instrumentu bazowego** w danych terminach oraz (ii) określonych parametrów **papierów wartościowych**. **Papiery wartościowe** są powiązane z akcjami spółki „OMV AG", będącymi przedmiotem obrotu w EUR na giełdzie „Xetra Vienna" i stanowiącymi **instrument bazowy** służący do określenia wartości wykupu. Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) **instrumentu bazowego** brzmi AT0000743059.

Poniższe tabele zawierają najistotniejsze informacje niezbędne do określenia wartości wykupu.

Daty	
Początkowa data wyceny	01.06.2021
Ostateczna data wyceny	Nie została jeszcze określona.
Termin zapadalności	Nie została jeszcze określona.

Parametry	
Współczynnik dźwigni	−4
Stopa kosztu finansowania	„EONIA" zgodnie z publikacją na stronie Reutersa EONIA=.
Marża stopy kosztu finansowania	−2%, przy czym **emitent** może dokonać zmiany marży w zakresie od 0% do −4%.
Mnożnik [DOP]	0,82815735

Waluta produktu	euro „EUR"

Ceny instrumentu bazowego	
Początkowa cena referencyjna	48,30 EUR
Ostateczna cena referencyjna	Oficjalna cena zamknięcia **instrumentu bazowego** na **giełdzie** dla **ostatecznej daty wyceny**.

Instrument bazowy dla wykupu	
Waluta instrumentu bazowego	euro „EUR"
Akcje	OMV AG
Giełda	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[DOP] Podczas okresu trwania **papierów wartościowych** parametr ten będzie przedmiotem poniższych dopasowań.

Początkowe określenie w dacie emisji

W **dacie emisji poziom typu faktor** i **mnożnik** zostaną określone w taki sposób, aby dźwignia **papierów wartościowych** była równa **współczynnikowi dźwigni**. **Poziom ochrony** zostanie ustalony na poziomie 20% powyżej **początkowej ceny referencyjnej**. Podczas okresu trwania **papierów wartościowych poziom typu faktor**, **poziom ochrony** i **mnożnik** będą przedmiotem poniższych dopasowań.

Bieżące dopasowania w trakcie okresu trwania

W każdym dniu obrotu i w każdym dniu roboczym **poziom typu faktor** i **mnożnik** są dopasowywane w celu (i) uwzględnienia kosztów finansowania **papierów wartościowych** i (ii) zresetowania dźwigni **papierów wartościowych** ponownie do **współczynnika dźwigni**. Koszty finansowania są uzależnione m.in. od ceny rynkowej **instrumentu bazowego**, **współczynnika dźwigni**, **stopy kosztu finansowania** oraz **marży stopy kosztu finansowania** i obejmują odsetki poniesione od dodatkowego kapitału dostarczonego przez **emitenta**, niezbędnego do realizacji efektu dźwigni finansowej **papierów wartościowych**. **Poziom ochrony** zostanie ustalony na poziomie 20% powyżej odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego**.

Podczas gdy resetowanie dźwigni **papierów wartościowych** nie wpływa na ogół na wartość **papierów wartościowych**, uwzględnienie kosztów finansowania może pomniejszyć ich wartość.

Nadzwyczajne dopasowania w trakcie okresu trwania

Z chwilą, gdy cena **instrumentu bazowego** będzie wyższa od **poziomu ochrony** lub mu równa, (i) **poziom typu faktor** i **mnożnik** zostaną dopasowane w celu zresetowania dźwigni **papierów wartościowych** ponownie do **współczynnika dźwigni**, a (ii) **poziom ochrony** zostanie podniesiony o 20%. Taki reset dźwigni **papierów wartościowych** zmniejszy dalsze straty w ciągu dnia na wypadek dalszego wzrostu **instrumentu bazowego**, zmniejszy jednak również potencjalne zyski, jeśli po dopasowaniu **instrument bazowy** odnotuje spadek.

Dopasowania z tytułu wypłat

Jeśli **instrument bazowy** dokona wypłaty dywidendy, wówczas w dniu odcięcia prawa do dywidendy (ex-dividend day) kwota brutto takiej dywidendy zostanie odjęta od **poziomu typu faktor** i **poziomu ochrony**. Takie dopasowanie zrekompensuje wpływ wypłaty dywidendy na wartość **papierów wartościowych**.

Wykup pod koniec okresu trwania

W **terminie zapadalności** Inwestor otrzyma **kwotę wykupu**. W celu określenia **kwoty wykupu emitent** określi najpierw wysokość kwoty pieniężnej, którą stanowić będzie różnica między (i) **poziomem typu faktor** a (ii) **ostateczną ceną referencyjną**. Wykup Inwestora stanowić będzie uzyskana kwota pieniężna pomnożona przez **mnożnik**.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

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

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

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

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

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

Ryzyka związane ze szczególną strukturą papierów wartościowych

- W przypadku niekorzystnego kształtowania się odpowiedniej ceny **instrumentu bazowego** możliwa jest całkowita utrata zainwestowanego kapitału. W wyniku efektu dźwigni ryzyko jest znacznie wyższe. Niekorzystne zmiany **instrumentu bazowego** obejmują np. wzrost lub trend boczny **instrumentu bazowego**+J1027.
- Zmiany którejkolwiek z odpowiednich rynkowych stóp procentowych – w tym spreadu stóp procentowych związanego z **emitentem** – mogą mieć istotny wpływ na cenę rynkową **papierów wartościowych**.

Ryzyka związane z określonymi cechami papierów wartościowych

- Inwestor może ponieść znaczną stratę na skutek niekorzystnego określenia przez **emitenta terminu zapadalności**; możliwa jest nawet całkowita utrata zainwestowanego kapitału.

Ryzyka wynikające z rodzaju instrumentu bazowego

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

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

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

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

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

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

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

Szczegóły inwestycji	
Data emisji	02.06.2021
Cena emisyjna	10,00 EUR
Min. wielkość wykonania	jedna jednostka

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

Ostatnim dniem, w którym Inwestor może nabyć **papiery wartościowe** będzie **ostateczna data wyceny** (patrz powyżej podrozdział „Wykup"), przy czym **emitent** może zdecydować o wcześniejszym zakończeniu oferty.

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

Jakie koszty są związane z papierami wartościowymi?

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

Koszty powiązane	
Jednorazowe koszty wejścia	0,068986 EUR
Jednorazowe koszty wyjścia w trakcie okresu trwania	0,111014 EUR
Jednorazowe koszty wyjścia pod koniec okresu trwania	Brak
Koszty bieżące (łącznie w skali roku)	1,323312 EUR

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

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

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

Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?

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

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

Znaczące konflikty interesów

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

- **Emitent** może uzyskać poufne informacje dotyczące **instrumentu bazowego**, które mogą być istotne dla wyników lub wyceny **papierów wartościowych**, i nie zobowiązuje się do ujawnienia tych informacji Inwestorowi.
- **Emitent** prowadzi zazwyczaj działalność związaną z obrotem **instrumentem bazowym** (i) w celu zabezpieczenia **papierów wartościowych** lub (ii) na rachunek własny bądź inny zarządzany przez niego rachunek lub (iii) w ramach realizacji zleceń klientów. Jeżeli **emitent** nie jest (już) w pełni zabezpieczony przed ryzykiem cenowym **papierów wartościowych**, wówczas 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 02/06/2021 da Raiffeisen Centrobank AG (l'**emittente**") allo scopo di fornire informazioni chiave sui titoli identificati con il codice ISIN AT0000A2RQV2 (i "**titoli**") e sull'**emittente** a tutti i potenziali investitori ("voi" in quanto lettori del presente documento). La **nota di sintesi** dovrebbe essere letta come un'introduzione al **prospetto** dei **titoli** e intende aiutare i lettori a comprendere la natura e i rischi dei **titoli** e dell'**emittente**. Il prospetto è costituito dal prospetto di base emesso in data 07/05/2021 (il "**prospetto di base**"), dalle condizioni definitive dell'offerta (le "**condizioni definitive dell'offerta**") e dalla **nota di sintesi** (tutti insieme il "**prospetto**"). Diversamente dalla **nota di sintesi**, il **prospetto** contiene tutti i dettagli rilevanti dei **titoli**.

La denominazione legale dell'**emittente** è "Raiffeisen Centrobank AG". La denominazione commerciale è "Raiffeisen Centrobank" o "RCB". La sede legale dell'**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49. Il numero di telefono generale dell'**emittente** è +43-1-51520-0; l'indirizzo di posta elettronica a cui rivolgersi per domande riguardanti il prodotto è produkte@rcb.at, quello a cui indirizzare richieste generiche è info@rcb.at e quello per eventuali reclami è complaints@rcb.at.

Il **prospetto di base** è stato preparato in relazione al Programma di Titoli Strutturati dell'**emittente** ed è stato approvato 07/05/2021 da *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autorità di vigilanza austriaca sui servizi finanziari, "**FMA**") in quanto autorità competente per l'**emittente**. L'indirizzo di **FMA** è Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vienna, Austria.

Si prega di osservare quanto segue:

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

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Chi è l'emittente dei titoli?

L'**emittente** è una società per azioni costituita ed operante secondo il diritto austriaco, iscritta presso il registro delle imprese *Handelsgericht Wien* (Tribunale Commerciale di Vienna) al numero 117507f. La sede legale dell'**emittente** è Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria. Il suo codice identificativo del soggetto giuridico (LEI) è 529900M2F7D5795H1A49.

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

Al 31 dicembre 2020, il capitale azionario nominale dell'**emittente** era pari a EUR 47.598.850 suddiviso in 655.000 azioni ordinarie con valore nominale. La maggior parte delle 654.999 azioni, pari al 99,9% delle azioni è (indirettamente) detenuta da Raiffeisen Bank International AG ("**RBI**") tramite RBI KI-Beteiligungs GmbH e la sua società controllata RBI IB Beteiligungs GmbH, Vienna. Di conseguenza, l'**emittente** è indirettamente controllata da **RBI**.

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

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'emittente?

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

Si prega di osservare quanto segue:

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

	2020	**2019**
Conto economico	**in migliaia di EUR (arrotondate)**	
Risultato netto da interessi	−43.112	−39.652
Ricavi netti da commissioni e compensi [P]	−4.981	−1.731
Perdita netta di valore sulle attività finanziarie [P]	−4	221
Ricavi commerciali netti [P]	92.091	99.776
Risultato della gestione ordinaria	11.396	14.546

- Le cifre contrassegnate con [P] rappresentano cifre consolidate nel **prospetto di base**.

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

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

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

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

Informazioni fondamentali concernenti l'emittente

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Classificazione e diritti

I **titoli** sono identificati dal codice ISIN AT0000A2RQV2 e sono regolati dal Diritto Austriaco. I Titoli saranno rappresentati da un certificato globale modificabile permanente al portatore, il che equivale a dire che non verranno emessi titoli definitivi. Il corrispettivo portatore dei **titoli** è autorizzato a riscuotere l'importo dovuto dall'**emittente** (titoli al portatore). Le obbligazioni dell'**emittente** derivanti dai **titoli** rappresentano obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, le quali sono in rango equiparabili con tutte le obbligazioni non garantite e non subordinate dell'**emittente**, fatte salve quelle obbligazioni che possono essere assistite da privilegio ai sensi delle disposizioni inderogabili di una legge. I **titoli** non possiedono un valore nominale e non verranno emesse più di 100.000.000 unità di **titoli**. L'emissione iniziale dei **titoli** avrà luogo in data 02/06/2021 ad un **prezzo di emissione** pari a EUR 10,00.

I **titoli** sono Certificati Factor. La corrispettiva classificazione EUSIPA è 2300. I **titoli** vi concedono un riscatto variabile alla scadenza dei **titoli**. I pagamenti del riscatto avverranno in EUR. I **titoli** sono pensati per una partecipazione, illimitata e con leva, alla performance del **sottostante** per un breve periodo di investimento e non necessariamente fino alla scadenza dei **titoli**. I **titoli** traggono profitto dal ribasso dei prezzi del **sottostante**. Presentando i **titoli** una leva fissa, la loro performance giornaliera sarà in generale un multiplo fisso della performance giornaliera del **sottostante**: piccole perdite del **sottostante** comporteranno elevati guadagni dei **titoli**, mentre piccoli guadagni del **sottostante** comporteranno elevate perdite dei **titoli** fino ad una possibile perdita totale. Se il **sottostante** ha un movimento laterale, i **titoli** tendono a perdere valore.

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

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

Esercizio

Potrete esercitare i **titoli** ad ogni **data di esercizio prestabilita** a fronte della consegna di una dichiarazione di esercizio debitamente compilata e del pagamento del corrispettivo importo dovuto. Due giorni lavorativi dopo un esercizio valido riceverete il corrispettivo pagamento monetario di tale esercizio. Non riceverete ulteriori pagamenti.

Esercizio	
Data di esercizio prestabilita	Il 15 gennaio, il 15 aprile, il 15 luglio e il 15 ottobre di ogni anno.
Esercizio minimo	Un'unità

Qualora non abbiate esercitato i **titoli** precedentemente alla **data di**

valutazione finale, questi verranno esercitati automaticamente in tale data.

Riscatto

Si prega di osservare quanto segue: l'**emittente** non ha ancora definito la **data di valutazione finale** e la **data di scadenza** dei **titoli**, il che equivale a dire che la fine del periodo di validità dei **titoli** non è stata ancora fissata. Ad ogni modo, l'**emittente** ha il diritto di definire tali date.

Il riscatto dei **titoli** è variabile. Riceverete il riscatto alla **data di scadenza**. Dipende da (i) determinati prezzi del **sottostante** a determinate date e da (ii) determinati parametri dei **titoli**. I **titoli** si riferiscono, come **sottostante** per la determinazione del riscatto, alle azioni di "OMV AG" negoziate in EUR sulla borsa "Xetra Vienna". Il codice internazionale di identificazione dei titoli (ISIN) del **sottostante** è AT0000743059.

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

Date	
Data di valutazione iniziale	01/06/2021
Data di valutazione finale	Non ancora determinata.
Data di scadenza	Non ancora determinata.

Parametri	
Fattore leva	−4
Tasso di finanziamento	"EONIA" secondo quanto pubblicato sulla pagina Reuters EONIA=.
Margine del tasso di finanziamento	−2%, laddove l'**emittente** potrebbe modificare tale margine all'interno di un intervallo tra 0% e −4%.

Multiplo [RET]	0,82815735
Valuta del prodotto	Euro "EUR"

Prezzi del sottostante	
Prezzo iniziale di riferimento	EUR 48,30
Prezzo di riferimento finale	Il prezzo di chiusura ufficiale del **sottostante** sulla **borsa** per la **data di valutazione finale**.

Sottostante per il riscatto	
Valuta del sottostante	Euro "EUR"
Azioni	OMV AG
Borsa	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[RET] Il parametro è soggetto alle rettifiche sotto menzionate durante il periodo di validità dei **titoli**.

Determinazione iniziale alla data di emissione

Alla **data di emissione**, il **livello factor** e il **multiplo** verranno determinati facendo sì che la leva dei **titoli** sia uguale al **fattore leva**. Il **livello di protezione** verrà fissato 20% al di sopra del **prezzo di riferimento iniziale**. Il **livello factor**, il **livello di protezione** e il **multiplo** sono soggetti alle rettifiche sotto menzionate durante il periodo di validità dei **titoli**.

Rettifiche continue durante il periodo di validità

Ad ogni giorno di negoziazione e giorno lavorativo, **livello factor** e il **multiplo** verranno modificati (i) per poter considerare i costi di finanziamento dei **titoli** e (ii) reimpostare la leva dei **titoli** portandola al **fattore leva**. I costi di finanziamento dipendono, tra l'altro, dal prezzo di mercato del **sottostante**, dal **fattore leva**, dal **tasso di finanziamento** e dal **margine del tasso di finanziamento**, e coprono gli interessi che si applicano sul capitale addizionale fornito dall'**emittente**, il quale è necessario per realizzare l'effetto leva dei **titoli**. Il **livello di protezione** verrà fissato 20% al di sopra del prezzo rilevante del **sottostante**.

Mentre la reimpostazione della leva dei **titoli**, in generale, non influisce sul valore dei **titoli**, la considerazione dei costi di finanziamento potrebbe ridurre tale valore.

Rettifiche straordinarie durante il periodo di validità

Non appena il prezzo del **sottostante** sia uguale o maggiore del **livello di protezione**, (i) il **livello factor** e il **multiplo** verranno modificati per reimpostare la leva dei **titoli** portandola al **fattore leva** e (ii) il **livello di protezione** verrà aumentato del 20%. Tale reimpostazione della leva dei **titoli** ridurrà ulteriori perdite durante il giorno qualora il **sottostante** continuasse ad aumentare, ma ridurrà anche potenziali guadagni qualora il **sottostante** scendesse a seguito di tale rettifica.

Rettifiche dovute ai pagamenti delle distribuzioni

Qualora il **sottostante** eroghi una dividendo, l'importo lordo di tale dividendo verrà sottratto dal **livello factor** e dal **livello di protezione** il giorno ex dividendo. Una tale rettifica compenserà il il pagamento del dividendo rispetto al valore dei **titoli**.

Riscatto al termine del periodo di validità

Alla **data di scadenza** riceverete l'**importo di riscatto**. Allo scopo di determinare l'**importo di riscatto**, l'**emittente** determinerà per prima cosa un importo monetario pari alla differenza tra (i) il **livello factor** e (ii) il **prezzo di riferimento finale**. Il vostro riscatto sarà tale importo monetario moltiplicato per il **multiplo**.

Dove saranno negoziati i titoli?

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

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

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

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

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

Rischi legati alla particolare struttura dei titoli

- Se il prezzo rilevante del **sottostante** si è sviluppato in modo svantaggioso, è possibile una perdita totale del capitale investito. A causa dell'effetto leva, questo rischio è aumentato significativamente. Gli sviluppi svantaggiosi del **sottostante** incluso per es. l'aumento o il movimento laterale del **sottostante**.
- Eventuali modifiche di un rilevante tasso di interesse di mercato, incluso il differenziale del tasso di interesse legato all'**emittente**, potrebbero avere un impatto significativo sul prezzo di mercato dei **titoli**.

Rischi dovuti a determinate caratteristiche dei titoli

- Potreste subire una perdita sostanziale a causa di una determinazione svantaggiosa della **data di scadenza** da parte dell'**emittente**; è inoltre possibile una perdita totale del capitale investito.

Rischi derivanti dal tipo di sottostante

- Qualora (i) l'importo atteso o la data del pagamento del dividendo futuro cambiasse o (ii) l'importo attuale o la data di pagamento differisse dai numeri attesi, si potrebbe assistere ad un influsso negativo sul valore di mercato dei **titoli**.

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

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

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

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

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

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

Dettagli di investimento	
Data di emissione	02/06/2021
Prezzo di emissione	EUR 10,00
Unità min. negoziabili	Un'unità

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'amissione dei **titoli** alle quotazioni, vedasi il paragrafo "Dove saranno negoziati i titoli?" in alto.

L'ultimo giorno in cui potrete acquistare i **titoli** sarà il la **data di valutazione finale** (vedasi il paragrafo "Riscatto" in alto), 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?

Costi associati	
Costi di ingresso una tantum	EUR 0,068986
Costi di uscita una tantum durante il periodo di validità	EUR 0,111014

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**.

Costi di uscita una tantum al termine del periodo di validità	Nessuno
Costi correnti (calcolati per l'intero anno)	EUR 1,323312

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

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

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

Perché è stata redatta la presente nota di sintesi?

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

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

Principali conflitti di interesse

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

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

SHRNUTÍ SPECIFICKÉ PRO EMISI V ČESKÉM JAZYCE

Úvod

Tento dokument („**shrnutí**“) byl sestaven dne 2. 6. 2021 společností Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“), aby poskytl klíčové informace o cenných papírech identifikovaných prostřednictvím ISIN AT0000A2RQV2 („**cenné papíry**“) a o **emitentovi** jakémukoliv potenciálnímu investorovi („Vám“ jako čtenáři tohoto dokumentu). Toto **shrnutí** je třeba číst jako úvod k **prospektu cenných papírů** a jeho účelem je pomoci Vám pochopit povahu a rizika **cenných papírů** a **emitenta**. Prospekt se skládá ze základního prospektu ze dne 7. 5. 2021 („**základní prospekt**“), z konečných podmínek specifických pro emisi („**konečné podmínky**“) a ze **shrnutí** (vše společně „**prospekt**“). Na rozdíl od **shrnutí** obsahuje **prospekt** veškeré relevantní podrobnosti týkající se **cenných papírů**.

Právní název **emitenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodní název zní „Raiffeisen Centrobank“ neboli „RCB“. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Centrální telefonní číslo **emitenta** je +43-1-51520-0, e-mailová adresa pro dotazy týkající se jednotlivých produktů je produkte@rcb.at, pro obecné dotazy slouží adresa info@rcb.at a pro stížnosti adresa complaints@rcb.at.

Základní prospekt byl sestaven v souvislosti s Programem strukturovaných cenných papírů **emitenta** a byl schválen dne 7. 5. 2021 úřadem *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Rakouským úřadem pro dozor nad finančním trhem neboli „**FMA**“) jednajícím jako orgán příslušný pro **emitenta**. Adresa **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Vídeň, Rakousko.

Upozorňujeme na následující:

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

Klíčové informace o emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

Emitentem je akciová společnost zřízená a provozující svou činnost na základě rakouských právních předpisů. Je zapsána v obchodním rejstříku vedeném soudem *Handelsgericht Wien* (Obchodní soud ve Vídni) pod identifikačním číslem FN 117507f. Sídlo **emitenta** je na adrese Am Stadtpark 9, 1030 Vídeň, Rakousko. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

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

K datu 31. prosince 2020 dosahoval nominální základní kapitál **emitenta** 47 598 850 EUR a byl rozdělen do 655 000 kmenových akcií bez nominální hodnoty. Převážná většina akcií, konkrétně v počtu 654 999, což odpovídá 99,9% podílu, je (nepřímo) ve vlastnictví společnosti Raiffeisen Bank International AG („**společnost RBI**“) prostřednictvím společnosti RBI KI-Beteiligungs GmbH a její dceřiné společnosti RBI IB Beteiligungs GmbH, Vídeň. V důsledku toho je **emitent** nepřímou dceřinou společností **společnosti RBI**.

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

Jaké jsou hlavní finanční údaje o emitentovi?

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

Upozorňujeme na následující:

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

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

prospektu.

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

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro emitenta?

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

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

Klíčové informace o cenných papírech

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

Klasifikace a práva

Cenné papíry jsou identifikovány pomocí ISIN AT0000A2RQV2 a řídí se rakouskými právními předpisy. Budou nahrazeny trvalou upravitelnou hromadnou listinou, tj. nebudou vydány žádné jednotlivé cenné papíry v listinné podobě. Příslušný držitel **cenných papírů** je oprávněn přijímat jakékoliv splatné částky od **emitenta** (cenné papíry na doručitele). Závazky **emitenta** vyplývající z **cenných papírů** představují nezajištěné a nepodřízené závazky **emitenta** nacházející se v rovnocenném postavení vůči všem nezajištěným a nepodřízeným závazkům **emitenta**, vyjma takových závazků, které jsou prioritní na základě kogentních ustanovení zákona. **Cenné papíry** nemají nominální hodnotu a vydáno bude maximálně 100 000 000 kusů **cenných papírů**. Prvotní emise **cenných papírů** se uskuteční dne 2. 6. 2021 s **emisním kurzem** 10,00 EUR.

Cennými papíry jsou Faktorové certifikáty. Jejich kód klasifikace podle asociace EUSIPA je 2300. **Cenné papíry** Vám poskytnou variabilní hodnotu v rámci zpětného odkupu na konci doby platnosti **cenných papírů**. Platby za zpětný odkup budou uskutečňovány v EUR. **Cenné papíry** jsou navrženy pro neomezenou pákovou participaci na výkonnosti **podkladového aktiva** pro krátké investiční období, a ne nutně do konce doby platnosti **cenných papírů**. **Cenné papíry** mají zisk z klesajících cen **podkladového aktiva**. Protože jsou **cenné papíry** spojeny s fixní pákou, bude jejich denní výkonnost obecně odpovídat fixnímu násobku denní výkonnosti **podkladového aktiva**: malé ztráty **podkladového aktiva** povedou k vysokým ziskům **cenných papírů**, avšak malé zisky **podkladového aktiva** povedou k vysokým ztrátám **cenných papírů**, až po úplnou ztrátu. Pokud bude **podkladové aktivum** vykazovat boční trend, budou mít **cenné papíry** tendenci ztrácet hodnotu.

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

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

Uplatnění

Cenné papíry můžete uplatnit v každém **plánovaném datu uplatnění** na základě doručení řádně vyplněného oznámení o uplatnění a po úhradě veškerých souvisejících splatných částek. Dva obchodní dny po řádném uplatnění obdržíte platbu související s takovým uplatněním. Neobdržíte žádné další platby.

Pokud **cenné papíry** neuplatníte před **konečným datem ocenění**, budou v takovém datu uplatněny automaticky.

Uplatnění	
Plánované datum uplatnění	15. ledna, 15. dubna, 15. července a 15. října každého roku.
Minimální uplatnění	Jeden kus

Zpětný odkup

Upozornění: emitent dosud nestanovil **konečné datum ocenění** a **datum splatnosti cenných papírů**, tj. konec doby platnosti **cenných papíru** dosud není pevně určen. **Emitent** je nicméně oprávněn tato data stanovit.

Zpětný odkup **cenných papírů** je variabilní. Hodnotu v rámci zpětného odkupu obdržíte v **datu splatnosti**. Závisí na (i) určitých cenách **podkladového aktiva** v konkrétních datech a (ii) určitých parametrech **cenných papírů**. U **cenných papírů** se za **podkladové aktivum** pro účely stanovení zpětného odkupu považují akcie společnosti „OMV AG" obchodované v EUR na burze „Xetra Vienna". Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) **podkladového aktiva** je AT0000743059.

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

Data	
Počáteční datum ocenění	1. 6. 2021
Konečné datum ocenění	Dosud nestanoveno.
Datum splatnosti	Dosud nestanoveno.

Parametry	
Pákový faktor	−4
Sazba financování	„EONIA", jak je zveřejněna na stránkách agentury Reuters EONIA=.
Marže sazby financování	−2 %, přičemž **emitent** může takovou marži změnit v rámci rozsahu 0 % až −4 %.
Multiplikátor [UPR]	0,82815735

Měna produktu	Euro „EUR"

Ceny podkladového aktiva	
Počáteční referenční cena	48,30 EUR
Konečná referenční cena	Oficiální uzavírací cena **podkladového aktiva** na **burze** pro **konečné datum ocenění**.

Podkladové aktivum pro zpětný odkup	
Měna podkladového aktiva	Euro „EUR"
Akcie	OMV AG
Burza	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[UPR] Parametr podléhá níže uvedeným úpravám v průběhu doby platnosti **cenných papírů**.

Počáteční stanovení v datu emise

V **datu emise** jsou **úroveň faktoru** a **multiplikátor** stanoveny takovým způsobem, aby se páka **cenných papírů** rovnala **pákovému faktoru**. **Úroveň ochrany** bude nastavena 20 % nad **počáteční referenční cenou**. **Úroveň faktoru**, **úroveň ochrany** a **multiplikátor** podléhají níže uvedeným úpravám v průběhu doby platnosti **cenných papírů**.

Průběžné úpravy během doby platnosti

V každém dnu obchodování a obchodním dnu jsou **úroveň faktoru** a **multiplikátor** upraveny tak, aby (i) byly zohledněny náklady na financování **cenných papírů** a (ii) aby byla znovunastavena páka **cenných papírů** zpět na **pákový faktor**. Náklady na financování závisí mimo jiné na tržní ceně **podkladového aktiva**, **pákovém faktoru**, **sazbě financování** a **marži sazby financování** a pokrývají úrok spojený s dodatečným kapitálem, který poskytl **emitent** a který je nezbytný pro realizaci pákového efektu **cenných papírů**. **Úroveň ochrany** bude nastavena 20 % nad relevantní cenou **podkladového aktiva**.

Zatímco znovunastavení páky **cenných papírů** obecně nemá vliv na hodnotu **cenných papírů**, zohlednění nákladů na financování tuto hodnotu může snížit.

Mimořádné úpravy během doby platnosti

Jakmile je cena **podkladového aktiva** rovna nebo větší než **úroveň ochrany**, (i) budou **úroveň faktoru** a **multiplikátor** upraveny tak, aby byla znovunastavena páka **cenných papírů** zpět na **pákový faktor** a (ii) **úroveň ochrany** bude zvýšena o 20 %. Takové znovunastavení páky **cenných papírů** sníží další ztráty v průběhu dne, pokud **podkladové aktivum** bude nadále stoupat, ale také sníží potenciální zisky, pokud **podkladové aktivum** po úpravě klesne.

Úpravy v důsledku plateb v rámci distribuce

Pokud **podkladové aktivum** vyplácí dividendu, bude hrubá částka takové dividendy odečtena od **úrovně faktoru** a **úrovně ochrany** v ex-datu dividendy. Taková úprava bude kompenzovat vliv výplaty dividendy na hodnotu **cenných papírů**.

Zpětný odkup na konci doby platnosti

V **datu splatnosti** obdržíte **odkupní částku**. Za účelem stanovení **odkupní částky** stanoví **emitent** nejdříve peněžitou částku jako rozdíl mezi (i) **úrovní faktoru** a (ii) **konečnou referenční cenou**. Hodnota Vašeho zpětného odkupu bude odpovídat takové peněžité částce vynásobené **multiplikátorem**.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

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

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

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

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

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

Rizika vyplývající z konkrétního uspořádání cenných papírů

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

Rizika vyplývající z určitých vlastností cenných papírů

- Můžete utrpět značnou ztrátu v důsledku nepříznivého stanovení **data splatnosti** ze strany **emitenta**; možná je i celková ztráta investovaného kapitálu.

Rizika vyplývající z druhu podkladového aktiva

- Pokud se (i) se očekávaná částka či datum výplaty budoucích dividend změní nebo (ii) se skutečná částka či datum výplaty budou lišit od očekávaných hodnot, může tím být negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů**.

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

- Může dojít k tomu, že bude obchodovaný objem **podkladového aktiva** tak nízký, že bude negativně ovlivněna tržní hodnota **cenných papírů** nebo dojde k předčasnému zpětnému odkupu **cenných papírů** za cenu, která bude pro Vás nepříznivá.
- **Emitent** může provádět činnosti obchodování, které se přímo nebo nepřímo dotýkají **podkladového aktiva**, což může negativně ovlivnit tržní cenu **podkladového aktiva**.
- Nepředvídatelné události související s **podkladovým aktivem** mohou od **emitenta** vyžadovat rozhodnutí, která se – v retrospektivě – mohou ukázat jako pro Vás nepříznivá.
- V důsledku rozhodnutí či jednání poskytovatele, správce nebo emitenta **podkladového aktiva** nebo v důsledku uplatnění, přijetí či změny jakéhokoliv platného zákona či jiného právního předpisu může **podkladové aktivum** začít podléhat omezením nebo se stát nedostupným, což může vést k nepříznivým úpravám **podkladového aktiva** a ke zpětnému odkupu.
- Jakékoliv obchodování s **podkladovým aktivem** ze strany **emitenta** podléhá potenciálním střetům zájmů, pokud není **emitent** zcela zajištěn proti cenovému riziku **cenných papírů**.

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

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

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

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

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

Podrobnosti o investici	
Datum emise	2. 6. 2021
Emisní kurz	10,00 EUR
Min. obchodovatelný počet kusů	jeden kus

Posledním dnem, ve kterém máte možnost koupit **cenné papíry**, bude **konečné datum ocenění** (viz oddíl „Zpětný odkup“), přičemž se **emitent** může rozhodnout ukončit nabídku dříve.

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

S jakými náklady jsou spojeny tyto cenné papíry?

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

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

- Veškeré náklady jsou zahrnuty v **emisním kurzu**, respektive v kotované ceně **cenných papírů**. Vztahují se na jeden kus **cenných papírů**.
- Jednorázové vstupní náklady vznikají v okamžiku úpisu, respektive koupě **cenných papírů**.

Související náklady	
Jednorázové vstupní náklady	0,068986 EUR
Jednorázové výstupní náklady v průběhu doby platnosti	0,111014 EUR
Jednorázové výstupní náklady na konci doby platnosti	Žádné
Průběžné náklady (celkem za jeden rok)	1,323312 EUR

- 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 přirážek a slev zahrnutých v kotovaných cenách **cenných papírů.**
- Pokud vzniknou negativní výstupní náklady, budou kompenzovat části dříve vzniklých vstupních nákladů. Měli byste očekávat, že takové náklady budou mít se zkracující se zbývající 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 kus **cenných papírů** budou odpovídat **emisnímu kurzu** mínus veškeré náklady na emisi. **Emitent** odhadl, že jeho průměrné náklady na emisi jedné série cenných papírů budou činit zhruba 200,00 EUR.

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

Významné střety zájmů

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

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

KIBOCSÁTÁS-SPECIFIKUS ÖSSZEFOGLALÓ MAGYAR NYELVEN

Bevezető

Ezt a dokumentumot (az „**összefoglaló**") a Raiffeisen Centrobank AG (a „**kibocsátó**") állította össze 2021. 06. 02. napon, hogy a(z) ISIN-kóddal AT0000A2RQV2 azonosított értékpapírokra (az „**értékpapírok**") és a **kibocsátóra** vonatkozóan minden potenciális befektetőt („Ön" mint a jelen dokumentum olvasója) tájékoztasson a kulcsfontosságú információkról. Az **összefoglalót** az **értékpapírokra** vonatkozó **kibocsátási tájékoztató** bevezető részeként kell értelmezni, és célja, hogy segítse Önnek megérteni az **értékpapírok** és a **kibocsátó** jellegét és a velük kapcsolatos kockázatokat. A tájékoztató a 2021. 05. 07. napon kelt alaptájékoztatóból (az „**alaptájékoztató**"), a kibocsátás-specifikus végleges feltételekből (a „**végleges feltételek**") és az **összefoglalóból** (együttesen a „**tájékoztató**") áll. Az **összefoglalóval** szemben a **tájékoztató** tartalmazza az **értékpapírok** szempontjából releváns összes adatot.

A **kibocsátó** hivatalos neve „Raiffeisen Centrobank AG". Kereskedelmi neve „Raiffeisen Centrobank" vagy „RCB". A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49. A **kibocsátó** általános telefonszáma +43-1-51520-0, e-mail címe termékspecifikus kérdésekben a produkte@rcb.at, általános megkeresések esetén az info@rcb.at, a panaszokkal kapcsolatban pedig a complaints@rcb.at.

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

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

A kibocsátóra vonatkozó kiemelt információk

Ki az értékpapírok kibocsátója?

A **kibocsátó** egy, az osztrák jog szerint létrehozott és működő részvénytársaság. A *Handelsgericht Wien* (bécsi kereskedelmi bíróság) cégjegyzékében FN 117507f nyilvántartási számon lajstromozott vállalat. A **kibocsátó** bejegyzett székhelye Am Stadtpark 9, 1030 Bécs, Ausztria. Jogalany-azonosítója (LEI): 529900M2F7D5795H1A49.

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

2020. december 31-én a **kibocsátó** részvénytőkéje 47 598 850 EUR volt, amely 655 000 db névérték nélküli törzsrészvényből állt. A törzsrészvények túlnyomó része, a részvények 99,9%-át, vagyis 654 999 db részvényt tartalmazó részvénypakett az RBI KI-Beteiligungs GmbH és annak leányvállalata, az RBI IB Beteiligungs GmbH (Bécs) vállalatokon keresztül a Raiffeisen Bank International AG („**RBI**") (közvetett) tulajdonában van. Ennek következtében a **kibocsátó** az **RBI** közvetett leányvállalata.

Ügyvezetőség	
Név	**Cím**
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Bécs Ausztria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Bécs Ausztria
Könyvvizsgáló	
Név	**Cím**
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Bécs Ausztria

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

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

Kérjük, vegye figyelembe a következőket:

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

	2020	**2019**
Eredménykimutatás	**ezer euróban (kerekítve)**	
Nettó kamateredmény	−43 112	−39 652
Nettó díj és jutalékbevétel [P]	−4 981	−1 731
Pénzügyi eszközök nettó értékvesztése [P]	−4	221
Nettó kereskedési jövedelem [P]	92 091	99 776
Szokásos üzleti tevékenység eredménye	11 396	14 546
Tárgyévi nettó jövedelem	8 597	11 573

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

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

Melyek a kibocsátóra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

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

Az értékpapírokra vonatkozó kiemelt információk

Melyek az értékpapírok fő jellemzői?

Besorolás és jogok

Az **értékpapírokat** a(z) AT0000A2RQV2 ISIN-kód azonosítja, és azokra az osztrák jog az irányadó. Az **értékpapírokat** egy bemutatóra szóló állandó összevont értékpapír fogja megtestesíteni, vagyis értékpapírbizonylatok fizikai formában nem kerülnek kibocsátásra. Az **értékpapírok** mindenkori birtokosa jogosult a **kibocsátó** által fizetendő összegekre (bemutatóra szóló értékpapírok). A **kibocsátónak** az **értékpapírokkal** kapcsolatos kötelezettségei a **kibocsátó** biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségei, amelyek a **kibocsátó** egyéb biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeivel egyenrangúak, kivéve a kötelező törvényi előírások által előnyben részesített kötelezettségeket. Az **értékpapírok** nem rendelkeznek névleges értékkel, és legfeljebb 100 000 000 **értékpapír**-egység kerül kibocsátásra. Az **értékpapírok** első kibocsátására 2021. 06. 02. napon 10,00 EUR **kibocsátási áron** kerül sor.

Az **értékpapírok**: Faktor Certifikátok. Ezek EUSIPA besorolása 2300. Az **értékpapírok** a következőket biztosítják az Ön számára: az **értékpapírok** futamidejének végén egy változó visszaváltás. A visszaváltási kifizetés EUR-ban történik. Az **értékpapírok** úgy lettek kialakítva, hogy korlátlan, tőkeáttételes részesedést biztosítsanak a **mögöttes eszköz** teljesítményéből egy rövid befektetési időszakon keresztül, és nem feltétlenül az **értékpapírok** futamideje végéig. Az **értékpapírok** profitálnak a **mögöttes eszköz** csökkenő árából. Mivel az **értékpapírok** fix tőkeáttétellel rendelkeznek, azok napi teljesítménye általában a **mögöttes eszköz** napi teljesítményének fix többszöröse: a **mögöttes eszköz** kismértékű vesztesége az **értékpapírok** nagymértékű nyereségét eredményezi, ugyanakkor a **mögöttes eszköz** kismértékű nyeresége az **értékpapírok** nagymértékű veszteségét eredményezi és akár teljes veszteséghez is vezethet. Ha a **mögöttes eszköz** oldalirányú mozgásba kezdi, az **értékpapírok** veszítenek értékükből.

Figyelem: Az **értékpapírok** szerződéses feltételei biztosítják a **kibocsátó** számára a jogot, hogy egyes rendkívüli események (pl. piaci zavarok, a **mögöttes eszközhöz** kapcsolódó tőkeintézkedések, jogszabályi változások) előfordulásakor vagy (i) korrigálja az **értékpapírok** futamidejét vagy (ii) lejárat előtt visszaváltsa az **értékpapírokat** az éppen aktuális méltányos piaci értéken. Az ilyen esetben az, amit Ön kap, eltér a jelen **összefoglalóban** leírtaktól, és ez akár a befektetett tőke teljes elvesztésével is járhat.

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

Lehívás

Az **értékpapírokat** minden **tervezett lehívási napon** lehívhatja a megfelelően kitöltött lehívási értesítő benyújtásával és a lehívással összefüggésben fizetendő összegek megfizetésével. Az érvényes lehívás után két nappal Ön az adott lehívás vonatkozásában pénzbeli kifizetésben részesül. Ön nem részesül további kifizetésekben.

Lehívás	
Tervezett lehívási nap	Minden év január 15., április 15., július 15. és október 15.
Minimális lehívás	Egy egység

Ha az **értékpapírokat** Ön nem hívta le a **végső értékelés napja**

előtt, azok automatikusan lehívásra kerülnek ezen a napon.

Visszaváltás

Figyelem: a **kibocsátó** még nem határozta meg az **értékpapírok végső értékelési napját** és **lejáratának napját**, vagyis az **értékpapírok** futamidejének vége még nem rögzített. A **kibocsátónak** azonban jogában áll meghatározni ezen dátumokat.

Az **értékpapírok** visszaváltása változó. Önt a **lejárat napján** visszaváltás illeti meg. Ez függ (i) a **mögöttes eszköz** egyes áraitól adott dátumokon és (ii) az **értékpapírok** egyes paramétereitől. Az **értékpapírok mögöttes eszközként** a(z) „OMV AG" „Xetra Vienna" tőzsdén, EUR-ban forgalmazott, a visszaváltás meghatározását szolgáló részvényeire vonatkoznak. A **mögöttes eszköz** nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN) AT0000743059.

A következő táblázat összefoglalja a visszaváltás megállapítására vonatkozó legrelevánsabb információkat.

Dátumok	
Induló értékelés napja	2021. 06. 01.
Végső értékelés napja	Még nincs meghatározva.
Lejárat napja	Még nincs meghatározva.

Paraméterek	
Áttételi tényező	−4
Finanszírozási ráta	„EONIA" a Reuters EONIA= oldalán közzétettek szerint.
Finanszírozási rátamarzs	−2%, amellyel a **kibocsátó** módosíthatja az ilyen marzsot a 0% és −4% tartományon belül.
Szorzó [KORR]	0,82815735

Termék pénzneme	Euró „EUR"

Mögöttes árak	
Induló referenciaár	48,30 EUR
Végső referenciaár	A **mögöttes eszköz** hivatalos záróárfolyama a **tőzsdén** a **végső értékelés napja** vonatkozásában.

Mögöttes eszköz visszaváltáshoz	
Mögöttes deviza	Euró „EUR"
Részvények	OMV AG
Tőzsde	Xetra Vienna
ISIN-kód	AT0000743059

[KORR] A paraméterre vonatkoznak a lent említett korrekciók az **értékpapírok** futamideje alatt.

Első meghatározás a kibocsátás napján

A **kibocsátás napján** a **faktorszint** és a **szorzó** úgy kerül meghatározásra, hogy az **értékpapírok** tőkeáttétele egyenlő legyen az **áttételi tényezővel**. A **védett szint** az **induló referenciaár** felett 20%-kal kerül megállapításra. A **faktorszintre**, **védett szintre** és a **szorzóra** a lent említett korrekciók vonatkoznak az **értékpapírok** futamideje alatt.

Folyamatos kiigazítások a futamidő alatt

Minden kereskedési és munkanapon kiigazításra kerül a **faktorszint** és a **szorzó** annak érdekében, hogy (i) azok figyelembe vegyék az **értékpapírok** finanszírozási költségeit és (ii) az **értékpapírok** tőkeáttétele visszaállításra kerüljön az **áttételi tényezőre**. A finanszírozási költségek függenek többek között a **mögöttes eszköz** piaci árától, az **áttételi tényezőtől**, a **finanszírozási rátától** és a **finanszírozási rátamarzstól**, és magukban foglalják a **kibocsátó** által biztosított pótlólagos tőke utáni kamatot, ami az **értékpapírok** tőkeáttételi hatásának megvalósításához szükséges. A **védett szint** a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára felett 20%-kal kerül megállapításra.

Bár az **értékpapírok** áttételének újbóli megállapítása általában nem befolyásolja az **értékpapírok** értékét, a finanszírozási költségek figyelembevétele csökkentheti ezt az értéket.

Rendkívüli kiigazítások a futamidő alatt

Amint a **mögöttes eszköz** ára egyenlő a **védett szinttel** vagy magasabb annál, (i) a **faktorszint** és a **szorzó** kiigazításra kerül annak érdekében, hogy az **értékpapírok** tőkeáttétele visszaállításra kerüljön az **áttételi tényezőre** és (ii) a **védett szint** 20%-kal növekszik. Az **értékpapírok** ilyen visszaállítása csökkenti a további veszteségeket a nap során, ha a **mögöttes eszköz** tovább növekedne, azonban csökkenti a lehetséges nyereségek mértékét is, ha a **mögöttes eszköz** a korrekció után esne.

Osztalékfizetés miatti kiigazítások

Ha a **mögöttes eszköz** osztalékot fizet, az ilyen felosztott nyereség nettó összege levonásra kerül a a **faktor szintjéből** és a **védett szintből** a(z) osztalék jogvesztési napján. Az ilyen kiigazítás ellensúlyozza a osztalékfizetés **értékpapírok** értékére gyakorolt hatását.

Visszaváltás a futamidő végén

Ön a **lejárat napján** a **visszaváltási összeget** kapja. A **visszaváltási összeg** meghatározásához a **kibocsátó** először meghatároz egy készpénzes összeget, amely egyenlő (i) a **faktor szint** és (ii) a **végső referenciaár** különbségével. Az Ön visszaváltása ez a készpénzes összeg lesz szorozva a **szorzóval**.

Hol kereskednek az értékpapírokkal?

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

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

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

Melyek az értékpapírra jellemző legfontosabb kockázatok?

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

Az értékpapírok egyedi felépítéséből eredő kockázatok

- Ha a **mögöttes eszköz** vonatkozó ára kedvezőtlenül alakult, a teljes befektetett tőkét elveszítheti. Az áttételi hatás miatt ez a kockázat szignifikánsan magasabb. A **mögöttes eszköz** kedvezőtlen alakulása többek között pl. a **mögöttes eszköz** árának emelkedése vagy oldalirányú mozgása.
- Bármely releváns piaci kamatláb – beleértve a **kibocsátóval** kapcsolatos kamatmarzsot – változásai jelentősen befolyásolhatják az **értékpapírok** piaci árát.

Az értékpapírok egyes jellemzőiből eredő kockázatok

- Előfordulhat, hogy Ön komoly veszteséget szenved el a **lejárat napjának kibocsátó** általi kedvezőtlen meghatározása miatt; még akár a teljes befektetett tőkét is elveszítheti.

A mögöttes eszköz típusából eredő kockázatok

- Ha (i) a jövőbeli osztalékfizetések várt összege vagy kifizetési napja módosul vagy (ii) a tényleges összeg vagy kifizetési nap eltér a várttól, az kedvezőtlenül befolyásolhatja az **értékpapírok** piaci értékét.

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

- Előfordulhat, hogy a **mögöttes eszköz** forgalmazott volumene olyan alacsony, hogy az kedvezőtlenül befolyásolja az **értékpapírok** piaci értékét, vagy az **értékpapírokat** lejárat előtt váltják vissza az Ön számára kedvezőtlen áron.
- A **kibocsátó** a **mögöttes eszközt** közvetlenül vagy közvetve érintő kereskedési tevékenységeket hajthat végre, ami negatívan befolyásolhatja a **mögöttes eszköz** árát.
- A **mögöttes eszközzel** kapcsolatos, előre nem látható események olyan döntés meghozatalát tehetik szükségessé a **kibocsátó** részéről, ami – utólag – kedvezőtlennek bizonyulhat az Ön számára.
- A **mögöttes eszköz** nyújtójának, kezelőjének vagy kibocsátójának döntései vagy intézkedései vagy bármely alkalmazandó törvény vagy rendelet alkalmazása, elfogadása vagy változása következtében a **mögöttes eszköz** korlátozottá vagy elérhetetlenné válhat, ami a **mögöttes eszköz** és a visszaváltás kedvezőtlen kiigazításait eredményezheti.
- A **mögöttes eszköz kibocsátó** általi bármely forgalmazása esetleges összeférhetetlenség tárgyát képezi, ha a **kibocsátó** nem fedezett teljes körűen az **értékpapírok** árazási kockázatával szemben.

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

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

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

Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetek be ebbe az értékpapírba?

A befektetés részletei	
Kibocsátás napja	2021. 06. 02.
Kibocsátási ár	10,00 EUR
Min. forgalmazható egység	Egy egység

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 a **végső értékelés napja** (lásd fent a „Visszaváltás" című részt), azzal, hogy a **kibocsátó** dönthet az ajánlat korábbi lezárása mellett.

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

Milyen költségek kapcsolódnak az értékpapírokhoz?

Kapcsolódó költségek	
Egyszeri belépési költség	0,068986 EUR
Egyszeri kilépési költség a futamidő alatt	0,111014 EUR
Egyszeri kilépési költség a futamidő végén	Nincs
Folyó költségek (egy évre összesítve)	1,323312 EUR

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

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

- A **kibocsátási ár**, illetve az **értékpapírok** jegyzett ára tartalmazza az összes költséget. A költségek egy egységnyi **értékpapírra** vonatkoznak.
- Egyszeri belépési költség az **értékpapírok** jegyzésének, illetve megvásárlásának pillanatában merül fel.
- Egyszeri kilépési költség az **értékpapírok** lejárat előtti eladásának vagy lehívásának pillanatában merül fel.

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

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

Miért készült ez a tájékoztató?

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

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

Leglényegesebb összeférhetetlenségi okok

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

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

REZUMAT SPECIFIC EMISIEI ÎN LIMBA ROMÂNĂ

Introducere

Acest document („**rezumatul**") a fost elaborat în data de 02.06.2021 de către Raiffeisen Centrobank AG („**emitentul**") pentru a oferi informații cheie cu privire la valorile mobiliare identificate cu codul ISIN AT0000A2RQV2 („**valorile mobiliare**") și despre **emitent** oricărui potențial investitor („dvs." în calitate de cititor al acestui document). **Rezumatul** trebuie să fie citit ca introducere la **prospectul valorilor mobiliare** și este menit să vă ajute la înțelegerea naturii și riscurilor asociate cu **valorile mobiliare** și cu **emitentul**. Prospectul este alcătuit din prospectul de bază din data de 07.05.2021 („**prospectul de bază**"), termenii finali specifici emisiei („**termeni finali**") și din **rezumat** (toate împreună denumite „**prospectul**"). Spre deosebire de **rezumat**, **prospectul** conține toate detaliile relevante referitoare la **valorile mobiliare**.

Denumirea legală a **emitentului** este „Raiffeisen Centrobank AG". Denumirea comercială este „Raiffeisen Centrobank" sau „RCB". Adresa sediului social al **emitentului** este în Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49. Numărul de telefon general al **emitentului** este +43-1-51520-0, adresa sa de e-mail pentru întrebări legate de produse este: produkte@rcb.at, pentru întrebări generale: info@rcb.at, iar pentru reclamații: complaints@rcb.at.

Prospectul de bază a fost elaborat în acord cu Programul de Valori Mobiliare Structurate al **emitentului** și a fost aprobat în data de 07.05.2021 de către *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Autoritatea Pieței Financiare din Austria, „**FMA**") în calitate de autoritate competentă pentru **emitent**. Sediul **FMA** se află în Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Viena, Austria.

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

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

Informații esențiale privind emitentul

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Emitentul este o societate pe acțiuni organizată și funcționând conform legislației austriece. Este înregistrată în registrul societăților comerciale de pe lângă *Handelsgericht Wien* (Tribunalul Comercial din Viena) sub numărul de înregistrare FN 117507f. Adresa sediului social al **emitentului** este în Am Stadtpark 9, 1030 Viena, Austria. Identificatorul entității sale legale (LEI) este 529900M2F7D5795H1A49.

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

La data de 31 decembrie 2020, capitalului social al **emitentului** avea o valoare nominală de 47.598.850 EUR și era împărțit în 655.000 de acțiuni ordinare fără valoare nominală. Cea mai mare parte din cele 654.999 de acțiuni, reprezentând 99,9% din acțiunile Raiffeisen Bank International AG („**RBI**"), sunt deținute (indirect) de către RBI KI-Beteiligungs GmbH și filiala acesteia RBI IB Beteiligungs GmbH, Viena. Prin urmare, **emitentul** este o filială indirectă a **RBI**.

Consiliu de administrație	
Nume	**Adresă**
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Viena Austria
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Viena Austria
Auditor	
Nume	**Adresă**
KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft	Porzellangasse 51 1090 Viena Austria

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

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

Vă rugăm să aveți în vedere următoarele:

- Indicatorul efectului de levier net marcat cu * exclude anumite poziții de risc intra grup, în principal **RBI**.
- Cifrele marcate cu P sunt cifre în forma

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

consolidată din **prospectul de bază**.

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

Care sunt riscurile-cheie specifice emitentului?

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

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

Informații esențiale privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Clasificare și drepturi

Valorile mobiliare sunt identificate prin codul ISIN AT0000A2RQV2 și sunt supuse legii austriece. Ele vor fi reprezentante printr-un titlu de creanță global permanent și modificabil, adică nu se vor emite valori mobiliare definitive în format fizic. Deținătorul **valorilor mobiliare** este îndreptățit să primească orice sumă scadentă din partea **emitentului** (valori mobiliare la purtător). Obligațiile **emitentului** în temeiul **valorilor mobiliare** constituie obligații negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, având un rang egal față de toate obligațiile negarantate și nesubordonate ale **emitentului**, cu excepția acelor obligații având rang preferențial în baza unor prevederi legale imperative. **Valorile mobiliare** nu posedă o valoare nominală și nu se vor emite mai mult de 100.000.000 unități de **valori mobiliare**. Emisia inițială a **valorilor mobiliare** va avea loc în data de 02.06.2021 cu un **preț de emisie** de 10,00 EUR.

Valorile mobiliare sunt Certificate Factor. Clasificarea EUSIPA a acestora este 2300. **Valorile mobiliare** vă oferă o răscumpărare variabilă la expirarea termenului **valorilor mobiliare**. Plățile de răscumpărare se vor efectua în EUR. **Valorile mobiliare** sunt gândite pentru o participare nelimitată, cu efect de levier la randamentul **elementului subiacent** pentru o perioadă scurtă de investiție și nu neapărat până la finele termenului **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** profită în urma unor scăderii prețului **elementului subiacent**. Având în vedere că **valorile mobiliare** beneficiază de un efect fix de levier, randamentul zilnic al acestora va fi, în general, un multiplu fix al randamentului **elementului subiacent**: pierderile mici ale **elementului subiacent** vor conduce la mari câștiguri ale **valorilor mobiliare**, însă câștigurile mici ale **elementului subiacent** vor cauza pierderi mari **valorilor mobiliare**, putând ajunge până la o pierdere totală. Dacă **elementul subiacent** evoluează lateral, **valorile mobiliare** tind să piardă din valoare.

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

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

Exercitare

Veți putea exercita **valorile mobiliare** în fiecare **dată de exercitare programată** în urma depunerii unei notificări de exercitare completate în mod corespunzător și a plății unei sume aferente. La două zile după o exercitare valabilă veți primi orice plată monetară în legătură cu respectiva exercitare. Nu veți mai beneficia de nicio altă plată.

Exercitare	
Dată de exercitare programată	Data de 15 ianuarie, 15 aprilie, 15 iulie și 15 octombrie a fiecărui an.
Exercitare minimă	O unitate

Dacă nu ați exercitat **valorile mobiliare** înainte de **data evaluării**

finale, acestea vor fi exercitate în mod automat la data respectivă.

Răscumpărare

Vă rugăm să aveți în vedere: emitentul nu a stabilit încă **data evaluării finale** și **data de maturitate** ale **valorilor mobiliare**, adică durata termenului aferent **valorilor mobiliare** nu a fost stabilită încă. Însă **emitentul** are dreptul să determine acele date.

Răscumpărarea aferentă **valorilor mobiliare** este variabilă. Veți primi valoarea de răscumpărare la **data de maturitate** . Depinde de (i) anumite prețuri ale **elementului subiacent** la anumite date și de (ii) anumiți parametri ai **valorilor mobiliare**. **Valorile mobiliare** se referă în calitate de **element subiacent** pentru determinarea răscumpărării la acțiunile „OMV AG" tranzacționat în EUR pe bursa „Xetra Vienna". Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al **elementului subiacent** este AT0000743059.

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

Date	
Data evaluării inițiale	01.06.2021
Data evaluării finale	Nu s-a stabilit încă.
Data de maturitate	Nu s-a stabilit încă.

Parametri	
Factorul pârghiei de capital	−4
Rata de finanțare	„EONIA" astfel cum se publică pe pagina Reuters EONIA=.
Marja ratei de finanțare	−2%, **emitentul** putând însă să schimbe această marjă în cadrul unui interval cuprins între 0% și −4%.
Multiplicatorul [ACE]	0,82815735

Moneda produsului	Euro „EUR"

Prețurile elementului subiacent	
Prețul de referință inițial	48,30 EUR
Prețul de referință final	Prețul de închidere oficial **elementului subiacent** la **bursă** pentru **data evaluării finale**.

Element subiacent pentru răscumpărare	
Moneda elementului subiacent	Euro „EUR"
Acțiuni	OMV AG
Bursa	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[ACE] Acest parametru se supune ajustărilor menționate mai jos pe durata termenului **valorilor mobiliare**.

Determinare inițială la data de emisie

La **data de emisie**, **nivelul de factor** și **multiplicatorul** sunt determinate în așa fel, încât efectul de pârghie al **valorilor mobiliare** să fie egal cu **factorul pârghiei de capital**. **Nivelul de protecție** se va stabili cu 20% peste **prețul de referință inițial**. **Nivelul de factor**, **nivelul de protecție** și **multiplicatorul** se supun ajustărilor menționate mai jos pe durata termenului **valorilor mobiliare**.

Ajustări continue pe durata termenului

În fiecare zi de tranzacționare și de lucru, **nivelul de factor** și **multiplicatorul** se ajustează pentru (i) a lua în considerare costurile de finanțare ale **valorilor mobiliare** și (ii) a reseta pârghia **valorilor mobiliare** înapoi la **factorul pârghiei de capital**. Costurile de finanțare depind, printre altele, de prețul de piață al **elementului subiacent**, de **factorul pârghiei de capital**, de **rata de finanțare** și de **marja ratei de finanțare**, și acoperă dobânda datorată pentru capitalul suplimentar pus la dispoziție de **emitent**, necesar pentru implementarea efectului de levier al **valorilor mobiliare**. **Nivelul de protecție** se va stabili cu 20% peste prețul relevant al **elementului subiacent**.

Pe când resetarea pârghiei **valorilor mobiliare** nu influențează, în general, valoarea **valorilor mobiliare**, această valoare poate fi redusă prin luarea în considerare a costurilor de finanțare.

Ajustări extraordinare pe durata termenului

De îndată ce prețul **elementului subiacent** este egal cu sau mai mare decât **nivelul de protecție**, (i) **nivelul de factor** și **multiplicatorul** se ajustează pentru a reseta efectul de pârghie al **valorilor mobiliare** înapoi la **factorul pârghiei de capital** și (ii) **nivelul de protecție** se va majora cu 20%. O astfel de resetare a pârghiei **valorilor mobiliare** va reduce pierderile succesive din aceeași zi dacă **elementul subiacent** continuă să crească, însă va reduce și câștigurile potențiale în cazul în care **elementul subiacent** va scădea după ajustare.

Ajustări în funcție de plățile distribuției

Dacă **elementul subiacent** conferă un dividend, valoarea brută a unui astfel de dividend va fi scăzută din **nivelul de factor** și **nivelul de protecție** la ziua de dividende ex. O astfel de ajustare va compensa influența plății dividendului asupra valorii **valorilor mobiliare**.

Răscumpărare la finalul termenului

La **data de maturitate** veți primi **valoarea de răscumpărare**. Pentru a stabili **valoarea de răscumpărare**, **emitentul** va stabili mai întâi o sumă de bani care va fi diferența dintre (i) **nivelul de factor** și (ii) **prețul de referință final**. Valoarea dvs. de răscumpărare va fi această sumă de bani înmulțită cu **multiplicatorul**.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

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

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

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

Care sunt riscurile-cheie specifice valorilor mobiliare?

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

Riscuri decurgând din structura specifică a valorilor mobiliare

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

Riscuri decurgând din anumite caracteristici ale valorilor mobiliare

- Dvs. veți putea suferi o pierdere substanțială în urma stabilirii nefavorabile a **datei de maturitate** de către **emitent**; este posibilă chiar și o pierdere integrală a capitalului investit.

Riscuri decurgând din tipul elementului subiacent

- Dacă (i) suma prognozată sau data de plată a viitoarelor plăți de dividende se modifică sau (ii) suma efectivă sau data de plată diferă de cifrele prognozate, valoarea de piață a **valorilor mobiliare** poate fi afectată negativ.

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

- Volumul tranzacționat al **elementului subiacent** ar putea deveni atât de scăzut, încât valoarea de piață a **valorilor mobiliare** ar fi afectată negativ sau **valorile mobiliare** ar fi răscumpărate anticipat la un preț nefavorabil pentru dvs.
- **Emitentul** poate efectua operațiuni de tranzacționare care afectează direct sau indirect **elementul subiacent**, ceea ce ar putea influența negativ prețul de piață al **elementului subiacent**.
- În cazul unor evenimente neprevăzute legate de **elementul subiacent** ar putea fi necesare anumite decizii ale **emitentului** care, privite în retrospectivă, s-ar putea dovedi nefavorabile pentru dvs.
- Din cauza deciziilor sau acțiunilor furnizorului, administratorului sau emitentului **elementului subiacent**, ori a aplicării, adoptării sau modificării oricărei legi sau reglementări, **elementul subiacent** ar putea deveni restricționat sau indisponibil, ceea ce ar conduce la ajustări nefavorabile ale **elementului subiacent** și ale răscumpărării.
- Orice tranzacționare a **elementului subiacent**, efectuată de către **emitent**, este expusă unor potențiale conflicte de interese dacă **emitentul** nu este asigurat în totalitate împotriva riscului aferent prețurilor **valorilor mobiliare**.

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

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

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

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

Detalii referitoare la investiție	
Data de emisie	02.06.2021
Prețul de emisie	10,00 EUR
Unități min. tranzacționabile	O unitate

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

Ultima zi în care veți putea achiziționa **valori mobiliare** va fi **data evaluării finale** (a se vedea capitolul „Răscumpărare" de mai sus), **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 cotat al **valorilor mobiliare**. Ele se referă la o unitate a **valorilor mobiliare**.
- Costurile de intrare unice intervin în momentul în care se subscriu, respectiv se achiziționează **valorile mobiliare**.

Costuri asociate	
Costuri de intrare unice	0,068986 EUR
Costuri de ieșire unice pe durata termenului	0,111014 EUR
Costuri de ieșire unice la sfârșitul termenului	Nu există
Costuri curente (consolidate pe durata unui an)	1,323312 EUR

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

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

De ce a fost elaborat acest prospect?

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

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

Conflicte de interese

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

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

SÚHRN PRE KONKRÉTNU EMISIU V SLOVENSKOM JAZYKU

Úvod

Tento dokument („**súhrn**“) vypracoval dňa 02.06.2021 Raiffeisen Centrobank AG („**emitent**“) so zámerom poskytnúť kľúčové informácie o cenných papieroch s identifikačným číslom ISIN AT0000A2RQV2 („**cenné papiere**“) a o **emitentovi** každému potenciálnemu investorovi (čitateľovi tohto dokumentu, ktorým ste „Vy“). Tento **súhrn** by sa mal čítať ako úvod k **prospektu** vypracovanému pre **cenné papiere** a má napomôcť pochopeniu povahy a rizík **cenných papierov** a **emitenta**. Prospekt obsahuje základný prospekt s dátumom 07.05.2021 („**základný prospekt**“), konkrétne konečné podmienky danej emisie („**konečné podmienky**“) a tento **súhrn** (všetko spolu „**prospekt**“). Na rozdiel od **súhrnu**, **prospekt** obsahuje všetky relevantné podrobnosti o **cenných papieroch**.

Právny názov **emitenta** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Jeho obchodný názov znie „Raiffeisen Centrobank“, resp. „RCB“. Adresa registrovaného sídla **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49. Kontaktné telefónne číslo **emitenta** je +43-1-51520-0, emailová adresa pre informácie o produkte je produkte@rcb.at, pre všeobecné informácie je info@rcb.at a pre sťažnosti je complaints@rcb.at.

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

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

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

Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Emitent je akciová spoločnosť založená a fungujúca podľa práva Rakúskej republiky. Je zapísaná v obchodnom registri na *Handelsgericht Wien* (Viedenskom obchodnom súde) pod registračným číslom FN 117507f. Adresa registrovaného sídla **emitenta** je Am Stadtpark 9, 1030 Viedeň, Rakúsko. Identifikátor tejto právnickej osoby (LEI) je 529900M2F7D5795H1A49.

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

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

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

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

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

Venujte pozornosť nasledujúcim informáciám:

- Čistý pákový pomer označený * nezahŕňa určité vnútroskupinové rizikové pozície, predovšetkým spoločnosti **RBI**.
- Číselné údaje označené písmenom P sú konsolidované údaje uvedené v

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

základnom prospekte.

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

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

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

Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné charakteristiky cenných papierov?

Klasifikácia a práva

Cenné papiere sú identifikované číslom ISIN AT0000A2RQV2 a riadia sa právom Rakúskej republiky. Budú zastúpené trvalým modifikovateľným globálnym cenným papierom, t. j. nebudú emitované jednotlivé cenné papiere v listinnej podobe. Príslušný držiteľ **cenných papierov** má nárok obdržať od **emitenta** akúkoľvek splatnú čiastku (cenné papiere na doručiteľa). Záväzky **emitenta** vyplývajúce z **cenných papierov** predstavujú nezabezpečené a nepodriadené záväzky **emitenta** rovnocenné so všetkými nezabezpečenými a nepodriadenými záväzkami **emitenta**, s výnimkou takých záväzkov, ktoré môžu byť prednostné v zmysle kogentných ustanovení zákona. **Cenné papiere** nemajú nominálnu hodnotu a emitovaných bude maximálne 100 000 000 kusov **cenných papierov**. Prvotná emisia **cenných papierov** sa koná dňa 02.06.2021 s **emisným kurzom** 10,00 EUR.

Cenné papiere sú Faktorové certifikáty. Ich klasifikácia podľa EUSIPA je 2300. **Cenné papiere** Vám poskytnú variabilné splatenie na konci doby platnosti **cenných papierov**. Výplaty pri splatení budú realizované v EUR. **Cenné papiere** ponúkajú neobmedzenú, pákou posilnenú participáciu na výkonnosti **podkladového aktíva** počas krátkeho investičného obdobia a nie nevyhnutne až do konca doby platnosti **cenných papierov**. Tieto **cenné papiere** zarábajú na poklese cien **podkladového aktíva**. V dôsledku toho, že sa **cenné papiere** vyznačujú fixnou finančnou pákou, ich denná výkonnosť bude vo všeobecnosti fixným násobkom dennej výkonnosti **podkladového aktíva**: malé straty **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké zisky **cenných papierov**, avšak malé zisky **podkladového aktíva** vyvolajú vysoké straty **cenných papierov**, dokonca až úplnú stratu. Ak **podkladové aktívum** vykazuje bočný trend, **cenné papiere** obvykle strácajú na hodnote.

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

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

Uplatnenie

Cenné papiere môžete uplatniť v ktorýkoľvek **plánovaný dátum uplatnenia** doručením riadne vyplneného oznámenia o uplatnení a zaplatením prípadnej súvisiacej splatnej čiastky. Dva pracovné dni po platnom uplatnení obdržíte peňažné plnenie súvisiace s týmto uplatnením. Neočakávajte žiadne ďalšie plnenie.

Ak **cenné papiere** neuplatníte pred **konečným dátumom ocenenia**, dôjde k ich automatickému uplatneniu v tento dátum.

Uplatnenie	
Plánovaný dátum uplatnenia	Každoročne 15. januára, 15. apríla, 15. júla a 15. októbra.
Minimálne uplatnenie	Jeden kus

Splatenie

Upozornenie: Emitent ešte nestanovil **konečný dátum ocenenia** a **dátum splatnosti cenných papierov**, t. j. koniec doby platnosti **cenných papierov** zatiaľ nie je pevne stanovený. **Emitent** je však oprávnený stanoviť tieto dátumy.

Splatenie **cenných papierov** je variabilné. Dostanete hodnotu vyplývajúcu zo splatenia v **dátum splatnosti**. Závisí od (i) určitých cien **podkladového aktíva** v stanovených dátumoch a (ii) určitých parametrov **cenných papierov**. Na určenie splatenia **cenné papiere** považujú za **podkladové aktívum** akcie „OMV AG“ obchodované v EUR na burze „Xetra Vienna“. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) **podkladového aktíva** je AT0000743059.

Nasledujúce tabuľky obsahujú najrelevantnejšie informácie nevyhnutné na stanovenie splatenia.

Dátumy	
Počiatočný dátum ocenenia	01.06.2021
Konečný dátum ocenenia	Ešte nie je stanovený.
Dátum splatnosti	Ešte nie je stanovený.

Parametre	
Pákový faktor	−4
Sadzba financovania	„EONIA“ zverejnená na stránkach Reuters EONIA=.
Marža sadzby financovania	−2%, pričom **emitent** môže zmeniť túto maržu v rozpätí 0% až −4%.
Multiplikátor [UPR]	0,82815735

Mena produktu	Euro „EUR“

Ceny podkladového aktíva	
Počiatočná referenčná cena	48,30 EUR
Konečná referenčná cena	Oficiálna záverečná cena **podkladového aktíva** na **burze** pre **konečný dátum ocenenia**.

Podkladové aktívum na určenie splatenia	
Mena podkladového aktíva	Euro „EUR“
Akcie	OMV AG
Burza	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[UPR] Tento parameter podlieha nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti **cenných papierov**.

Počiatočné stanovenie v dátum emisie

V **dátum emisie** sa **úroveň faktora** a **multiplikátor** stanovia tak, aby sa finančná páka **cenných papierov** rovnala **pákovému faktoru**. **Úroveň ochrany** sa nastaví 20% nad **počiatočnou referenčnou cenou**. **Úroveň faktora**, **úroveň ochrany** a **multiplikátor** podliehajú nižšie uvedeným úpravám počas doby platnosti **cenných papierov**.

Priebežné úpravy počas obdobia platnosti

V každý obchodovací a pracovný deň sa **úroveň faktora** a **multiplikátor** upravujú v snahe (i) zohľadniť náklady na financovanie **cenných papierov** a (ii) obnoviť finančnú páku **cenných papierov** jej opätovným nastavením na **pákový faktor**. Náklady na financovanie závisia medziiným od trhovej ceny **podkladového aktíva**, od **pákového faktora**, od **sadzby financovania** a od **marže sadzby financovania** a kryjú úročenie **emitentom** poskytnutého dodatočného kapitálu, ktorý je potrebný na dosiahnutie pákového efektu **cenných papierov**. **Úroveň ochrany** sa nastaví 20% nad relevantnou cenou **podkladového aktíva**.

Vo všeobecnosti obnova finančnej páky **cenných papierov** síce nemá vplyv na hodnotu **cenných papierov**, ale zohľadnenie nákladov na financovanie môže mať vplyv na zníženie tejto hodnoty.

Mimoriadne úpravy počas obdobia platnosti

Akonáhle sa cena **podkladového aktíva** rovná alebo je vyššia než **úroveň ochrany**, (i) **úroveň faktora** a **multiplikátor** sa upravia v snahe obnoviť finančnú páku **cenných papierov** opätovným nastavením na **pákový faktor** a (ii)**úroveň ochrany** sa zvýši o 20%. Týmto obnovením finančnej páky **cenných papierov** sa znížia ďalšie straty v priebehu dňa, pokiaľ **podkladové aktívum** bude ďalej rásť, ale zároveň sa znížia potenciálne zisky v prípade poklesu **podkladového aktíva** po úprave.

Úpravy v dôsledku vyplácania výnosov

Ak **podkladové aktívum** ponúka vyplatenie dividend, potom sa hrubá suma týchto vyplácaných dividend odpočíta od **úrovne faktora** a **úrovne ochrany** v deň ex-dividenda. Táto úprava vyváži vplyv vyplatených dividend na hodnotu **cenných papierov**.

Splatenie na konci obdobia platnosti

K **dátumu splatnosti** dostanete **hodnotu splatenia**. Na určenie **hodnoty splatenia** je potrebné, aby **emitent** najprv určil peňažnú čiastku ako rozdiel medzi (i) **úrovňou faktora** a (ii) **konečnou referenčnou cenou**. V súvislosti so splatením sa Vám potom vyplatí táto peňažná čiastka vynásobenej **multiplikátorom**.

Kde sa bude obchodovať s cennými papiermi?

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

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

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

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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

Riziká vyplývajúce z konkrétneho štruktúrovania cenných papierov

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

Riziká vyplývajúce z určitých parametrov cenných papierov

- V dôsledku nepriaznivého stanovenia **dátumu splatnosti emitentom** môžete utrpieť výraznú stratu; dokonca je možná aj úplná strata investovaného kapitálu.

Riziká vyplývajúce z druhu podkladového aktíva

- Ak (i) sa zmení očakávaná čiastka alebo dátum výplaty budúcich dividend alebo (ii) sa skutočná čiastka alebo dátum výplaty odlišuje od očakávaných hodnôt, môže to mať nepriaznivý vplyv na trhovú hodnotu **cenných papierov**.

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

- Obchodovaný objem **podkladového aktíva** sa môže natoľko znížiť, že trhová hodnota **cenných papierov** bude nepriaznivo ovplyvnená, alebo **cenné papiere** budú splatené predčasne za cenu pre Vás nevýhodnú.
- **Emitent** môže vykonávať aktivity súvisiace s obchodovaním, ktoré priamo alebo nepriamo ovplyvňujú **podkladové aktívum**, a to môže negatívne ovplyvniť trhovú cenu **podkladového aktíva**.
- Nepredvídateľné udalosti súvisiace s **podkladovým aktívom** môžu vyžadovať rozhodnutia **emitenta**, ktoré sa spätne môžu javiť ako pre Vás nevýhodné.
- V dôsledku rozhodnutí alebo konania poskytovateľa, správcu alebo emitenta **podkladového aktíva**, alebo v dôsledku uplatnenia, prijatia alebo zmeny akéhokoľvek platného zákona alebo inej právnej úpravy, môže **podkladové aktívum** začať podliehať obmedzeniam alebo sa stať nedostupným, čo môže mať za následok nevýhodné úpravy **podkladového aktíva** a splatenia.
- Akékoľvek obchodovanie **emitenta** s **podkladovým aktívom** je vystavené potenciálnemu konfliktu záujmov, ak **emitent** nie je plne zabezpečený voči cenovému riziku **cenných papierov**.

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

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

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

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

Podrobnosti o investícii	
Dátum emisie	02.06.2021
Emisný kurz	10,00 EUR
Min. obchodovateľný objem	Jeden kus

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

Posledný deň, v ktorý môžete kúpiť **cenné papiere**, bude **konečný dátum ocenenia** (pozrite vyššie časť „Splatenie“), 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?

Súvisiace náklady	
Jednorazové vstupné náklady	0,068986 EUR
Jednorazové výstupné náklady počas doby platnosti	0,111014 EUR
Jednorazové výstupné náklady na konci doby platnosti	Žiadne
Priebežné náklady (celkové za jeden rok)	1,323312 EUR

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

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

- Všetky náklady sú zahrnuté v **emisnom kurze**, respektíve v kótovanom kurze **cenných papierov**. Vzťahujú sa na jeden kus **cenných papierov**.
- Jednorazové vstupné náklady sú vyvolané pri upísaní,

respektíve nákupe **cenných papierov**.

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

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

Prečo sa vypracúva tento prospekt?

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

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

Podstatný konflikt záujmov

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

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

POVZETEK V ZVEZI S POSEBNO IZDAJO V SLOVENŠČINI

Uvod

Ta dokument („**povzetek**“) je 2. 06. 2021 pripravila družba Raiffeisen Centrobank AG („**izdajatelj**“), da zagotovi ključne informacije o vrednostnih papirjih, ki jih je prepoznal ISIN AT0000A2RQV2 („**vrednostni papirji**“) in **izdajatelj** morebitnim vlagateljem (kot bralec tega dokumenta „vam“). **Povzetek** bi bilo treba brati kot uvod v **prospekt vrednostnih papirjev** in je namenjen kot pomoč pri razumevanju narave in tveganj **vrednostnih papirjev** in **izdajatelja**. Prospekt je sestavljen iz osnovnega prospekta z dne 7. 05. 2021 („**osnovni prospekt**“), končnih pogojev v zvezi s posebno izdajo („**končni pogoji**“) in **povzetka** (vsi skupaj „**prospekt**“). V nasprotju s **povzetkom prospekt** vsebuje vse podrobnosti, potrebne za **vrednostne papirje**.

Pravno ime **izdajatelja** je „Raiffeisen Centrobank AG“. Komercialno ime je „Raiffeisen Centrobank“ ali „RCB“. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49. Splošna telefonska številka **izdajatelja** je +43-1-51520-0, njegov elektronski naslov za poizvedbe glede specifičnih produktov je produkte@rcb.at, za splošne poizvedbe je info@rcb.at, za pritožbe pa complaints@rcb.at.

Osnovni prospekt je bil pripravljen v zvezi s Programom strukturiranih vrednostnih papirjev **izdajatelja** in je bil odobren 7. 05. 2021 od *Österreichische Finanzmarktaufsicht* (Avstrijski organ za finančni trg, „**FMA**“) v vlogi pristojnega organa za **izdajatelja**. Naslov **FMA** je Otto-Wagner-Platz 5, 1090 Dunaj, Avstrija.

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

Ključne informacije o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev

Izdajatelj je delniška družba, ki je organizirana in deluje po avstrijskem pravu. Vpisana je v register družb *Handelsgericht Wien* (trgovsko sodišče na Dunaju) pod registracijsko številko FN 117507f. Poslovni naslov **izdajatelja** se glasi: Am Stadtpark 9, 1030 Dunaj, Avstrija. Identifikacijska oznaka pravne osebe (LEI) se glasi 529900M2F7D5795H1A49.

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

31. 12. 2020 je **izdajateljev** nominalni osnovni kapital znašal 47.598.850 EUR, razdeljen na 655.000 navadnih delnic brez nominalne vrednosti. Velika večina od 654.999 delnic, ki predstavljajo 99,9% delnic družbe je (posredno) v lasti Raiffeisen Bank International AG („**RBI**“) preko RBI KI-Beteiligungs GmbH in njene podružnice RBI IB Beteiligungs GmbH, Dunaj. **Izdajatelj** je posledično posredna podružnica družbe **RBI**.

Upravni odbor	
Ime	**Naslov**
Harald Kröger	Am Stadtpark 9 1030 Dunaj Avstrija
Heike Arbter	Am Stadtpark 9 1030 Dunaj Avstrija
Revizor	
Ime	**Naslov**
KPMG Austria GmbH Družba za računovodstvo in svetovanje	Porzellangasse 51 1090 Dunaj Avstrija

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

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

Prosimo, upoštevajte naslednje:

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

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

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

Katera ključna tveganja so specifična za izdajatelja?

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

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

Ključne informacije o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Razvrstitev in pravice

Vrednostne papirje prepozna ISIN AT0000A2RQV2 in zanje velja avstrijsko pravo. Zastopani bodo s trajno spremenljivo globalno obveznico, to pomeni, da ne bodo izdani nobeni materializirani vrednostni papirji. Imetniki **vrednostnih papirjev** so upravičeni do prejema kakršnegakoli zapadlega zneska od **izdajatelja** (prinosniški vrednostni papirji). Obveznosti **izdajatelja**, ki izhajajo iz **vrednostnih papirjev** predstavljajo nezavarovane in nepodrejene obveznosti **izdajatelja**, ki so z vsemi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi **izdajatelja** enakovredne, v kolikor te obveznosti niso prednostne skladno z zakonskimi določbami. **Vrednostni papirji** nimajo nominalne vrednosti in ne več kot 100.000.000 enot **vrednostnih papirjev** bo izdanih. Začetna izdaja **vrednostnih papirjev** bo izvedena 2. 06. 2021 z **emisijskim zneskom** od 10,00 EUR.

Vrednostni papirji so Faktor certifikati. Klasifikacija EUSIPA je 2300. **Vrednostni papirji** vam zagotovijo spremenljiv odkup na koncu časa veljavnosti **vrednostnih papirjev**. Plačila odkupa bodo v EUR. **Vrednostni papirji** so namenjeni neomejeni udeležbi z vzvodom pri rezultatu **osnovnega sredstva** za kratko investicijsko obdobje in ne nujno do konca časa veljavnosti **vrednostnega papirja**. **Vrednostni papirji** profitirajo od padajočih cen **osnovnega sredstva**. Ker imajo **vrednostni papirji** fiksen vzvod, bo njihov dnevni rezultat na splošno fiksni večkratnik dnevnega rezultata **osnovnega sredstva**: majhne izgube **osnovnega sredstva** bodo privedle do visokih dobičkov **vrednostnih papirjev**, vendar bodo majhni dobički **osnovnega sredstva** pripeljali do visokih izgub **vrednostnih papirjev**, vse do popolne izgube. Če **osnovno sredstvo** teži v stran, so **vrednostni papirji** nagnjeni k temu, da izgubijo na vrednosti.

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

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

Izvršitev

Vrednostne papirje lahko izvršite vsak **načrtovani datum izvršitve** z dobavo ustrezno izpolnjenega obvestila o izvršitvi in plačila v zvezi s tem povezanim zneskom. Dva dni po veljavni izvršitvi, boste prejeli denarno plačilo glede na tako izvršitev. Ne boste prejeli dodatnih plačil.

Če **vrednostnih papirjev** niste izvršili pred **končnim datumom ocenitve**, bodo samodejno izvršeni na tak datum.

Izvršitev	
Načrtovani datum izvršitve	15. januar, 15. april, 15. julij in 15. oktober vsakega leta.
Minimalna izvršitev	Ena enota

Odkup

Prosimo, upoštevajte: izdajatelj še ni opredelil **končnega datuma ocenitve** in **datuma zapadlosti vrednostnih papirjev**, to pomeni, da konec časa veljavnosti **vrednostnih papirjev** še ni fiksiran. Vendar ima **izdajatelj** pravico, da opredeli te datume.

Odkup **vrednostnih papirjev** je spremenljiv. Odkup boste prejeli na **datum zapadlosti**. Odvisno je od (i) določenih cen **osnovnega sredstva** na določene datume in (ii) določene parametre **vrednostnih papirjev**. **Vrednostni papirji** veljajo kot **osnovno sredstvo** za opredelitev odkupa na delnice „OMV AG“, s katerimi se trguje v EUR na borzi „Xetra Vienna“. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnega papirja (ISIN) **osnovnega sredstva** je AT0000743059.

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

Datumi	
Začetni datum ocenitve	1. 06. 2021
Končni datum ocenitve	Še ni bilo opredeljeno.
Datum zapadlosti	Še ni bilo opredeljeno.

Parametri	
Faktor vzvoda	−4
Stopnja financiranja	„EONIA“ kot je objavljena na Reuters strani EONIA=.
Marža stopnje financiranja	−2%, pri čemer lahko **izdajatelj** spremeni tako maržo v razponu od 0% do −4%.
Udeležbeno razmerje [PRI]	0,82815735

Valuta produkta	Evro „EUR“

Cene osnovnega sredstva	
Začetna referenčna cena	48,30 EUR
Končna referenčna cena	Uradni zaključni tečaj **osnovnega sredstva** na **borzi** za **končni datum ocenitve**.

Osnovno sredstvo za odkup	
Valuta osnovnega sredstva	Evro „EUR“
Delnice	OMV AG
Borza	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[PRI] Parameter je podvržen spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti **vrednostnih papirjev**.

Začetna opredelitev na datum izdaje

Na **datum izdaje** sta **raven faktorja** in **udeležbeno razmerje** opredeljena na tak način, da je vzvod **vrednostnih papirjev** enak **faktorju vzvoda**. **Raven zavarovanja** bo nastavljena 20% nad **začetno referenčno ceno**. **Raven faktorja**, **raven zavarovanja** in **udeležbeno razmerje** so podvrženi spodaj omenjenim prilagoditvam v času veljavnosti **vrednostnih papirjev**.

Neprekinjene prilagoditve v času veljavnosti

Vsak trgovalni in delovni dan se **raven faktorja** in **udeležbeno razmerje** prilagodi, da (i) upošteva stroške financiranja **vrednostnih papirjev** in (ii) ponastavitev vzvoda **vrednostnih papirjev** nazaj na **faktor vzvoda**. Stroški financiranja so med drugim odvisni od tržne cene **osnovnega sredstva**, **faktorja vzvoda**, **stopnje financiranja** in **marže stopnje financiranja** in pokrijejo obresti, ki nastanejo za dodatni kapital, ki ga je zagotovil **izdajatelj**, kar je potrebno za izvedbo učinka vzvoda **vrednostnih papirjev**. **Raven zavarovanja** bo nastavljena 20% nad ustrezno ceno **osnovnega sredstva**.

Čeprav ponastavitev vzvoda **vrednostnih papirjev** na splošno ne vpliva na vrednost **vrednostnih papirjev** lahko presoja stroškov financiranja zmanjša(la) tako vrednost.

Izjemne prilagoditve v času veljavnosti

Takoj ko je cena **osnovnega sredstva** enaka ali večja kot **raven zavarovanja** sta (i) **raven faktorja** in **udeležbeno razmerje** prilagojena, da ponastavita vzvod **vrednostnih papirjev** nazaj na **faktor vzvoda** in (ii) **raven zavarovanja** bo zvečana za 20%. Takšna ponastavitev vzvoda **vrednostnih papirjev** bo zmanjšala nadaljnje izgube med dnevom, če **osnovno sredstvo** nadaljuje vzpon, vendar pa bo zmanjšala tudi morebitne dobičke, če **osnovno sredstvo** po prilagoditvi pade.

Prilagoditve zaradi izplačil

Če **osnovno sredstvo** izplača dividendo, bo bruto znesek take dividende odštet od **ravni faktorja** in **raven zavarovanja** na dan brez upravičenja do dividende. Takšna prilagoditev bo nadomestila vpliv plačila dividende na vrednost **vrednostnih papirjev**.

Odkup na koncu časa veljavnosti

Na **datum zapadlosti** boste prejeli **znesek za odkup**. Za opredelitev **zneska za odkup** bo **izdajatelj** najprej opredelil denarni znesek kot razliko med (i) **ravnjo faktorja** in (ii) **končno referenčno ceno**. Vaš odkup bo tak denarni znesek pomnožen z **udeležbenim razmerjem**.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

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

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

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

Katera ključna tveganja so specifična za vrednostne papirje?

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

Tveganja zaradi določenega strukturiranja vrednostnih papirjev

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

Tveganja zaradi določenih funkcij vrednostnih papirjev

- Imetniki vrednostnih papirjev lahko utrpijo veliko izgubo zaradi neugodne opredelitve **datuma zapadlosti** s strani **izdajatelja**; celo popolna izguba vloženega kapitala je možna.

Tveganja, ki izvirajo iz vrste osnovnega sredstva

- Če (i) se pričakovani znesek ali plačilni datum prihodnjega plačila dividende spremeni ali (ii) če se dejanski znesek ali plačilni datum razlikuje od pričakovanih številk, to lahko negativno vpliva na tržno vrednost **vrednostnih papirjev**.

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

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

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

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

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

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

Podrobnosti o investiciji	
Datum izdaje	2. 06. 2021
Emisijski znesek	10,00 EUR
Najmanjše število trgovalnih enot	Ena enota

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

Zadnji dan, ko lahko kupite **vrednostne papirje** bo **končni datum ocenitve** (glejte odsek „Odkup“ zgoraj), 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?

Povezani stroški	
Enkratni vstopni stroški	0,068986 EUR
Enkratni izstopni stroški med časom veljavnosti	0,111014 EUR
Enkratni izstopni stroški na koncu časa veljavnosti	Nobeni
Kontinuirani stroški (skupni znesek preko enega leta)	1,323312 EUR

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

Prosimo, upoštevajte naslednje glede stroškov, navedenih v tabeli:

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

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

Zakaj smo pripravili ta prospekt?

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

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

Pomembni konflikti interesov

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

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

SAŽETAK POJEDINAČNOG IZDANJA NA HRVATSKOM JEZIKU

Uvod

Ovaj je dokument (u daljnjem tekstu „**sažetak**“) društvo Raiffeisen Centrobank AG (u daljnjem tekstu: „**izdavatelj**“) priredilo dana 2. 6. 2021. radi davanja ključnih informacija o vrijednosnim papirima označenim međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2RQV2 (u daljnjem tekstu: „**vrijednosni papiri**“) i **izdavatelju** svim potencijalnim ulagateljima („Vama“ kao čitatelju ovog dokumenta). **Sažetak** je potrebno pročitati kao uvod u **prospekt vrijednosnih papira** i namijenjen je tome da Vam pomogne razumjeti prirodu i rizike **vrijednosnih papira** i **izdavatelja**. Prospekt se sastoji od osnovnog prospekta od 7. 5. 2021. (u daljnjem tekstu: „**osnovni prospekt**“), konačnih uvjeta pojedinačnog izdanja (u daljnjem tekstu: „**konačni uvjeti**“) i **sažetka** (u daljnjem tekstu, zajedno: „**prospekt**“). Za razliku od **sažetka**, **prospekt** sadrži sve pojedinosti koje su mjerodavne za **vrijednosne papire**.

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

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

Primite na znanje sljedeće:

- Spremate se kupiti proizvod koji nije jednostavan i koji može biti teško razumljiv.
- Nemojte temeljiti bilo koju odluku o ulaganju u **vrijednosne papire** samo na **sažetku**, već na razmatranju cjelokupnog **prospekta**.
- Možete izgubiti dio ili čak cjelokupni uloženi kapital.
- Ako sudu podnesete tužbu koja se odnosi na informacije sadržane u **prospektu**, možete biti obvezni, prema nacionalnom pravu, snositi troškove prijevoda **prospekta** prije nego što započne sudski postupak.
- Građanskopravnoj odgovornosti podliježe **izdavatelj** samo ako (i) **sažetak** dovodi u zabludu, ako je netočan ili nedosljedan, kada ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ili (ii) ne pruža, kad ga se čita zajedno s drugim dijelovima **prospekta**, ključne informacije kako bi Vam se pomoglo pri razmatranju ulaganja u **vrijednosne papire**.

Ključne informacije o izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

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

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

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

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

Koje su ključne financijske informacije u pogledu izdavatelja?

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

Primite na znanje sljedeće:

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

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

prospektu.

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

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

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

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

Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koja su glavna obilježja vrijednosnih papira?

Klasifikacija i prava

Vrijednosni papiri su označeni međunarodnim identifikacijskim brojem ISIN AT0000A2RQV2 i podliježu austrijskim zakonskim propisima. Bit će predstavljeni trajnom promjenjivom globalnom obveznicom, odnosno neće biti izdani nikakvi vrijednosni papiri u materijaliziranom obliku. Predmetni imatelj **vrijednosnih papira** ima pravo primiti bilo koji dužni iznos od **izdavatelja** (vrijednosni papiri na donositelja). **Izdavateljeve** obveze temeljem **vrijednosnih papira** predstavljaju neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja** koje su jednako rangirane kao i sve druge neosigurane i nepodređene obveze **izdavatelja**, s iznimkom onih obveza kojima obvezatni zakonski propisi daju prednost. **Vrijednosni papiri** ne posjeduju nominalnu vrijednost i neće biti izdano više od 100.000.000 jedinica **vrijednosnih papira**. Početno izdanje **vrijednosnih papira** uslijedit će dana 2. 6. 2021. po **cijeni izdanja** u iznosu od 10,00 EUR.

Vrijednosni papiri su Certifikati Faktor. Njihova klasifikacija EUSIPA je 2300. **Vrijednosni papiri** Vam donose promjenjivi otkup po isteku roka trajanja **vrijednosnih papira**. Isplate za otkup izvršit će se u EUR. **Vrijednosni papiri** su namijenjeni neograničenom sudjelovanju s financijskom polugom u rezultatima **odnosnog instrumenta** tijekom kratkog razdoblja ulaganja te ne nužno do isteka roka trajanja **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** ostvaruju dobit od pada cijena **odnosnog instrumenta**. Budući da **vrijednosni papiri** sadrže fiksnu financijsku polugu, njihovi će svakodnevni rezultati općenito biti fiksni višekratnik svakodnevnih rezultata **odnosnog instrumenta**: mali gubici **odnosnog instrumenta** dovest će to velikih dobitaka **vrijednosnih papira**, međutim mali dobici **odnosnog instrumenta** dovest će do velikih gubitaka **vrijednosnih papira**, pa čak to potpunog gubitka. Ako se **odnosni instrument** kreće bočno, **vrijednosni papiri** su skloni gubiti na vrijednosti.

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

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

Izvršenje

Vrijednosne papire možete izvršiti na svaki **predviđeni datum izvršenja** dostavom uredno popunjene obavijesti o izvršenju i plaćanjem bilo kojeg povezanog dužnog iznosa. Dva radna dana nakon valjanog izvršenja primit ćete novčano plaćanje s osnove navedenog izvršenja. Nećete primiti bilo kakve daljnje isplate.

Ako **vrijednosne papire** ne izvršite prije **konačnog datuma vrednovanja**, bit će automatski izvršeni na navedeni datum.

Izvršenje	
Predviđeni datum izvršenja	15. siječnja, 15. travnja, 15. srpnja i 15. listopada svake godine.
Minimalno izvršenje	Jedna jedinica

Otkup

Primite na znanje: izdavatelj još nije utvrdio **konačni datum vrednovanja** i **datum dospijeća vrijednosnih papira**, odnosno istek roka trajanja **vrijednosnih papira** još nije fiksno utvrđen. Međutim, **izdavatelj** ima pravo utvrditi te datume.

Otkup **vrijednosnih papira** je promjenjiv. Primit ćete otkup na **datum dospijeća**. Ovisi o (i) određenim cijenama **odnosnog instrumenta** na određenim datumima i (ii) određenim parametrima **vrijednosnih papira**. **Vrijednosni papiri** upućuju u pogledu **odnosnog instrumenta** za utvrđivanje otkupa na dionice društva „OMV AG" kojima se trguje u EUR na burzi „Xetra Vienna". Međunarodni identifikacijski broj (ISIN) **odnosnog instrumenta** je AT0000743059.

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

Datumi	
Početni datum vrednovanja	1. 6. 2021.
Konačni datum vrednovanja	Nije još utvrđen.
Datum dospijeća	Nije još utvrđen.

Parametri	
Koeficijent poluge	−4
Stopa financiranja	„EONIA" kako je objavljeno na Reutersovoj stranici EONIA=.
Marža stope financiranja	−2 %, pri čemu **izdavatelj** može promijeniti navedenu maržu u rasponu od 0 % i −4 %.
Multiplikator [USK]	0,82815735

Valuta proizvoda	Euro „EUR"

Cijene odnosnog instrumenta	
Početna referentna cijena	48,30 EUR
Konačna referentna cijena	Službena zaključna cijena **odnosnog instrumenta** na **burzi** za **konačni datum vrednovanja**.

Odnosni instrument za otkup	
Valuta odnosnog instrumenta	Euro „EUR"
Dionice	OMV AG
Burza	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[USK] Parametar podliježe niže navedenim usklađivanjima tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**.

Početno vrednovanje na datum izdanja

Na **datum izdanja**, **razina Faktora** i **multiplikator** utvrđuju se na način da financijska poluga **vrijednosnih papira** bude jednaka **koeficijentu poluge**. **Razina zaštite** bit će postavljena na 20 % iznad **početne referentne cijene**. **Razina Faktora**, **razina zaštite** i **multiplikator** podliježu niže navedenim usklađivanjima tijekom roka trajanja **vrijednosnih papira**.

Stalna usklađivanja tijekom roka trajanja

Na svaki radni dan trgovanja, **razina Faktora** i **multiplikator** usklađuju se (i) kako bi se uzeli u obzir troškovi financiranja **vrijednosnih papira** i (ii) kako bi se resetirala financijska poluga **vrijednosnih papira** natrag na **koeficijent poluge**. Troškovi financiranja ovise, između ostalog, o tržišnoj cijeni **odnosnog instrumenta**, **koeficijentu poluge**, **stopi financiranja** i **marži stope financiranja**, i pokrivaju kamatu nastalu na dodatnom kapitalu osiguranom od strane **izdavatelja**, koji je potreban radi provedbe učinka poluge **vrijednosnih papira**. **Razina zaštite** bit će postavljena na 20 % iznad mjerodavne cijene **odnosnog instrumenta**.

Premda resetiranje financijske poluge **vrijednosnih papira** općenito ne utječe na vrijednost **vrijednosnih papira**, razmatranje troškova financiranja može smanjiti navedenu vrijednost.

Izvanredna usklađivanja tijekom roka trajanja

Čim je cijena **odnosnog instrumenta** jednaka ili viša od **razine zaštite**, (i) **razina Faktora** i **multiplikator** usklađuju se radi resetiranja financijske poluge **vrijednosnih papira** natrag na **koeficijent poluge** i (ii) **razina zaštite** bit će uvećana za 20 %. Navedeno resetiranje financijske poluge **vrijednosnih papira** smanjit će daljnje gubitke tijekom dana ako **odnosni instrument** nastavi s rastom, ali će također smanjiti potencijalne dobitke ako **odnosni instrument** zabilježi pad nakon usklađivanja.

Usklađivanja zbog isplata

Ako **odnosni instrument** isplaćuje dividendu, bruto iznos navedene dividende oduzet će se od **razine Faktora** i **razine zaštite** na dan početka trgovanja bez dividende. Navedeno usklađivanje će kompenzirati utjecaj isplate dividende na vrijednost **vrijednosnih papira**.

Otkup po isteku roka trajanja

Na **datum dospijeća** primit ćete **otkupni iznos**. Radi utvrđivanja **otkupnog iznosa izdavatelj** će prvo utvrditi novčani iznos kao razliku između (i) **razine Faktora** i (ii) **konačne referentne cijene**. Vaš otkupni iznos bit će navedeni novčani iznos pomnožen s **multiplikatorom**.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

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

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

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

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

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

Rizici zbog određenog strukturiranja vrijednosnih papira

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

Rizici zbog određenih obilježja vrijednosnih papira

- Možete pretrpjeti značajan gubitak zbog nepovoljnog utvrđivanja **datuma dospijeća** od strane **izdavatelja**; moguć je čak i potpuni gubitak uloženog kapitala.

Rizici koji potječu od vrste odnosnog instrumenta

- Ako (i) se promijeni očekivani iznos ili datum plaćanja za buduće isplate dividende ili (ii) ako se stvarni iznos ili datum plaćanja razlikuje od očekivanih brojki, to može nepovoljno utjecati na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira**.

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

- Količina **odnosnog instrumenta** kojom se trguje može postati toliko mala da nepovoljno utječe na tržišnu vrijednost **vrijednosnih papira** ili da **vrijednosni papiri** budu prijevremeno otkupljeni po cijeni koja je nepovoljna za Vas.
- **Izdavatelj** može obavljati djelatnosti trgovanja koje posredno ili neposredno utječu na **odnosni instrument**, što može negativno utjecati na tržišnu cijenu **odnosnog instrumenta**.
- Nepredviđeni događaji koji se odnose na **odnosni instrument** mogu zahtijevati odluke **izdavatelja** koje se – naknadno – mogu pokazati nepovoljnim za Vas.
- Zbog odluka ili radnji davatelja, upravitelja ili izdavatelja **odnosnog instrumenta**, ili primjene, donošenja ili izmjene bilo kojeg primjenjivog zakona ili propisa, **odnosni instrument** može postati ograničen ili nedostupan, što može imati za posljedicu nepovoljna usklađivanja **odnosnog instrumenta** i otkup.
- Svako **izdavateljevo** trgovanje **odnosnim instrumentom** podliježe potencijalnim sukobima interesa ako **izdavatelj** nije u potpunosti zaštićen od cjenovnog rizika **vrijednosnih papira**.

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

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

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

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

Pojedinosti ulaganja	
Datum izdanja	2. 6. 2021.
Cijena izdanja	10,00 EUR
Min. jedinice kojima se može trgovati	Jedna jedinica

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 trenutačnog stanja na tržištu. Pogledajte gornji odjeljak „Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?“ ako želite pobliže informacije o mjestima trgovanja na kojima **izdavatelj** namjerava podnijeti zahtjev za trgovanje **vrijednosnim papirima**.

Posljednji dan na koji možete kupovati **vrijednosne papire** bit će **konačni datum vrednovanja** (pogledajte gornji odjeljak „Otkup“), pri čemu **izdavatelj** može odlučiti da ponuda prestaje ranije.

Primite 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?

Povezani troškovi	
Jednokratni ulazni troškovi	0,068986 EUR
Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja	0,111014 EUR
Jednokratni izlazni troškovi po isteku roka trajanja	Nema ich
Kontinuirani troškovi (zbirno tijekom razdoblja od godinu dana)	1,323312 EUR

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

Primite sljedeće na znanje vezano uz troškove prikazane u tablici:

- Svi su troškovi uključeni u **cijenu izdanja**, odnosno kotiranu cijenu, **vrijednosnih papira**. Odnose se na jednu jedinicu **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni ulazni troškovi nastaju u trenutku upisa, odnosno kupnje, **vrijednosnih papira**.
- Jednokratni izlazni troškovi tijekom roka trajanja nastaju u trenutku prodaje ili izvršenja **vrijednosnih papira** prije dospijeća.

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

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

Zašto se ovaj prospekt izrađuje?

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

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

Bitni sukobi interesa

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

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

СПЕЦИФИЧНО ЗА ЕМИСИЯТА РЕЗЮМЕ НА БЪЛГАРСКИ ЕЗИК

Въведение

Този документ („**резюмето**“) е изготвен на 02.06.2021 от Raiffeisen Centrobank AG („**емитента**“) с цел предоставяне на основна информация относно ценните книжа, обозначени с ISIN AT0000A2RQV2 („**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 помогнете да разберете естеството на **ценните книжа** и **емитента**, както и свързаните с тях рискове. Проспектът е съставен от основния проспект от дата 07.05.2021 („**основния проспект**“), специфичните за емисията окончателни условия („**окончателните условия**“) и **резюмето** (като съвкупността от тях се нарича „**проспекта**“). За разлика от **резюмето**, **проспектът** съдържа всички подробности, които имат отношение към **ценните книжа.**

Юридическото наименование на **емитента** е „Райфайзен Центробанк“ АГ [Raiffeisen Centrobank AG]. Неговото търговско наименование е „Райфайзен Центробанк“ [Raiffeisen Centrobank] или „РЦБ“ [RCB]. Адресът на управление на **емитента** е „Ам Щатпарк“ № 9, Виена 1030, Австрия [Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49. Телефонният номер на **емитента** за общи въпроси е +43-1-51520-0, а неговите адреси на електронна поща са: produkte@rcb.at — за запитвания относно конкретни продукти; info@rcb.at — за общи запитвания; и complaints@rcb.at — за оплаквания.

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

Забележка:

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

Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитентът е акционерно дружество, организирано и осъществяващо дейност съгласно правото на Австрия. То е вписано в търговския регистър при *Handelsgericht Wien* (Търговски съд — Виена) под регистрационен номер FN 117507f. Адресът на управление на **емитента** е „Ам Щатпарк“ № 9, Виена 1030, Австрия [Am Stadtpark 9, 1030 Vienna, Austria]. Неговият идентификатор на юридическо лице (LEI) е 529900M2F7D5795H1A49.

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

Към 31 декември 2020 г. основният капитал на **емитента** възлиза на 47 598 850 евро, разделени на 655 000 обикновени акции без номинална стойност. Преобладаващото мнозинство от акциите — 654 999 акции, представляващи дял от 99,9% — са притежание (непряко) на „Райфайзен Банк Интернационал“ АГ [Raiffeisen Bank International AG] („**RBI**“) чрез „РБИ КИ-Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI KI-Beteiligungs GmbH] и неговото дъщерно дружество „РБИ ИБ Бетайлигунгс“ ГмбХ [RBI IB Beteiligungs GmbH], Виена. Следователно **емитентът** е непряко притежавано дъщерно дружество на **RBI.**

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

Каква е основната финансова информация относно емитента?

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

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

информация за минали периоди.

Забележка:

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

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

Кои са основните рискове, характерни за емитента?

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

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

Основна информация за ценните книжа

Кои са основните характеристики на ценните книжа?

Класификация и права

Ценните книжа са обозначени с ISIN AT0000A2RQV2 и са уредени от австрийското законодателство. Те ще бъдат представени от постоянна, подлежаща на изменение глобална облигация, т.е. няма да се издават налични ценни книжа във физическа форма. Съответният притежател на **ценните книжа** има правото да получава всякакви суми, дължими от **емитента** във връзка с тях (ценни книжа на приносител). Задълженията на **емитента** по **ценните книжа** съставляват необезпечени и неподчинени задължения на **емитента**, равностойни по ранг с всички други необезпечени и неподчинени задължения на **емитента** с изключение на евентуалните задължения, които се ползват с предимство съгласно повелителните правни норми. **Ценните книжа** не притежават номинална стойност и ще бъдат емитирани не повече от 100 000 000 броя единици от **ценните книжа**. Първоначалната емисия на **ценните книжа** ще се извърши на 02.06.2021 с **емисионна цена** 10,00 EUR.

Ценните книжа са Факторни сертификати. Тяхната класификация по EUSIPA е 2300. **Ценните книжа** Ви осигуряват променливо погасяване в края на срока на **ценните книжа**. Погасяването се изплаща в(ъв) EUR. **Ценните книжа** са предназначени за неограничено участие с ливъридж в развитието на **базовия инструмент** за кратък инвестиционен период, който не е задължително да трае до края на срока на **ценните книжа. Ценните книжа** печелят от спадащи цени на **базовия инструмент**. Тъй като **ценните книжа** са с фиксиран ливъридж, тяхното дневно развитие в общия случай ще представлява умноженото по фиксиран коефициент дневно развитие на **базовия инструмент**: малки загуби по **базовия инструмент** ще водят до големи печалби по **ценните книжа**, но малки печалби по **базовия инструмент** ще водят до големи загуби по **ценните книжа**, като е възможна дори пълна загуба. Ако **базовият инструмент** се движи странично, **ценните книжа** обикновено губят от стойността си.

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

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

Упражняване

Можете да упражнявате **ценните книжа** на всяка **планирана дата на упражняване** чрез представяне на надлежно попълнено съобщение за упражняване и заплащане на всички свързани с това дължими суми. Два работни дни след действителното упражняване ще получите съответната парична сума. Няма да получавате по-нататъшни плащания.

Ако **ценните книжа** не са упражнени от Вас преди **окончателната дата на оценка**, те ще бъдат автоматично упражнени на тази дата.

Упражняване	
Планирана дата на упражняване	15 януари, 15 април, 15 юли и 15 октомври всяка година.
Минимално упражняване	Един брой

Погасяване

Забележка: Емитентът все още не е определил **окончателната дата на оценка** и **датата на падеж** на **ценните книжа**, т.е. краят на срока на **ценните книжа** все още не е установен. **Емитентът** обаче има правото да определи тези дати.

Погасяването на **ценните книжа** е променливо. Ще получите погасяването на **датата на падеж**. То зависи от (i) определени цени на **базовия инструмент** на определени дати и (ii) определени параметри на **ценните книжа**. **Базовият инструмент**, използван за определянето на погасяването по **ценните книжа**, са акциите в „OMV AG“, търгувани в(ъв) EUR на борсата „Xetra Vienna“. Международният идентификационен номер (ISIN) на ценни книжа за **базовия инструмент** е AT0000743059.

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

Дати	
Първоначална дата на оценка	01.06.2021
Окончателна дата на оценка	Все още не е определена.
Дата на падеж	Все още не е определена.

Параметри	
Ливъридж фактор	−4
Процент на финансиране	„EONIA“, публикуван на страницата на Reuters EONIA=.
Марж върху процента на финансиране	−2%, като **емитентът** може да промени този марж с между 0% и −4%.
Множител [КОР]	0,82815735

Валута на продукта	Евро „EUR“

Цени на базовия инструмент	
Първоначална референтна цена	48,30 EUR
Окончателна референтна цена	Официалната цена при затваряне на **базовия инструмент** на **борсата** за **окончателната дата на оценка**.

Базов инструмент за погасяване	
Валута на базовия инструмент	Евро „EUR“
Акции	OMV AG
Борса	Xetra Vienna
ISIN	AT0000743059

[КОР] Параметърът подлежи на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа.**

Първоначално определяне на датата на емисията

На **датата на емисията**, **факторното ниво** и **множителят** се определят по такъв начин, че ливъриджът на **ценните книжа** е равен на **ливъридж фактора**. **Защитното ниво** ще бъде определено на 20% над **първоначалната референтна цена**. **Факторното ниво**, **защитното ниво** и **множителят** подлежат на посочените по-долу корекции през срока на **ценните книжа.**

Постоянни корекции по време на срока

На всеки работен ден за търговия **факторното ниво** и **множителят** се коригират така, че (i) да отчитат разходите за финансиране на **ценните книжа** и (ii) ливъриджът на **ценните книжа** да се върне на нивото на **ливъридж фактора**. Разходите за финансиране зависят от различни фактори, сред които — пазарната цена на **базовия инструмент**, **ливъридж фактора**, **процента на финансиране** и **маржа върху процента на финансиране** и покриват лихвите, начислени върху допълнителния осигурен от **емитента** капитал, който е необходим за реализиране на ливъридж ефекта на **ценните книжа**. **Защитното ниво** ще бъде определено на 20% над съответната цена на **базовия инструмент**.

Макар че връщането на ливъриджа на **ценните книжа** в общия случай не влияе върху стойността на **ценните книжа**, отчитането на разходите за финансиране може да намали стойността им.

Извънредни корекции по време на срока

Щом цената на **базовия инструмент** стане равна на или по-голяма от **защитното ниво**, (i) **факторното ниво** и **множителят** се коригират така, че ливъриджът на **ценните книжа** да се върне на нивото на **ливъридж фактора** и (ii) **защитното ниво** се увеличава с 20%. Това връщане на ливъриджа на **ценните книжа** ще намали по-нататъшните загуби през деня, ако **базовият инструмент** продължи да се покачва, но и ще намали потенциалните печалби, ако **базовият инструмент** спадне след корекцията.

Корекции поради плащания на разпределения

Ако **базовият инструмент** изплаща дивидент, брутният размер на този дивидент ще бъде изваден от **факторното ниво** и **защитното ниво** на датата на отпадане на дивидента. Тази корекция ще компенсира влиянието на плащането на дивидент върху стойността на **ценните книжа.**

Погасяване в края на срока

На **датата на падеж** ще получите **сумата за погасяване**. За да определи **сумата за погасяване**, **емитентът** първо ще определи парична сума, като изчисли разликата между (i) **факторното ниво** и (ii) **окончателната референтна цена**. Погасяването, което ще получите, е паричната сума умножена по **множителя.**

Къде ще се търгуват ценните книжа?

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

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

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

Какви са основните рискове, характерни за ценните книжа?

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

Рискове поради конкретното структуриране на ценните книжа

- Ако съответната цена на **базовия инструмент** се е развила неблагоприятно, е възможна пълна загуба на инвестирания капитал. Поради ливъридж ефект, този риск значително нараства. Неблагоприятните движения на **базовия инструмент** включват напр. покачване или странично движение на **базовия инструмент**.
- Ако някой значим пазарен лихвен процент бъде променен — включително който и да е свързан с **емитента** лихвен спред — това може да има значително въздействие върху пазарната цена на **ценните книжа**.

Рискове поради определени характеристики на ценните книжа

- Възможно е да понесете значителна загуба поради неблагоприятно определена от **емитента дата на падеж**; възможна е дори пълна загуба на инвестирания капитал.

Рискове, произтичащи от вида базов инструмент

- Ако (i) очакваната сума или дата на изплащане на бъдещи дивиденти се промени или (ii) действителната сума или дата на изплащане се различава от очакваното, това може да окаже неблагоприятно въздействие върху пазарната стойност на **ценните книжа**.

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

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

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

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

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

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

Данни за инвестицията	
Дата на емисията	02.06.2021
Емисионна цена	10,00 EUR
Мин. търгуем брой единици	Един брой

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 **окончателната дата на оценка** (вижте раздела „Погасяване“ по-горе), 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**.

Свързани разходи	
Еднократни входни разходи	0,068986 EUR
Еднократни изходни разходи по време на срока	0,111014 EUR
Еднократни изходни разходи в края на срока	Няма
Текущи разходи (съвкупни за една година)	1,323312 EUR

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 са посочени за една единица от **ценните книжа**.
- Еднократните входни разходи възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат записани или съответно — закупени.
- Еднократните изходни разходи по време на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат продадени или упражнени преди падеж.
- Еднократните изходни разходи в края на срока възникват в момента, в който **ценните книжа** бъдат погасени.
- Текущите разходи възникват постоянно по време на притежаването на **ценните книжа**.
- През срока на **ценните книжа** действителните разходи могат да се различават от разходите, представени в таблицата, например поради вариращи премии и отстъпки, включени в котираните цени на **ценните книжа**.
- Когато възникнат отрицателни изходни разходи, те ще компенсират части от възникнали преди това входни разходи. Следва да очаквате тези разходи да клонят все по-близо до нула с намаляването на оставащия 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 единица от **ценните книжа** ще представляват **емисионната цена** минус всички емисионни разходи. По оценка на **емитента** средните емисионни разходи за серия от ценните книжа са приблизително 200,00 EUR.

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

Съществени конфликти на интереси

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

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

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. 37963

vom 2.6.2021

Emission von bis zu 100.000.000 Stück Faktor-Zertifikate auf OMV AG (die **„Wertpapiere“)**

im Zusammenhang mit dem Basisprospekt vom 7.5.2021

für das Structured Securities Programme der

Raiffeisen Centrobank AG

Dieses Dokument (die „**Endgültigen Bedingungen**“) wurde von der Raiffeisen Centrobank 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 im Basisprospekt vom 7.5.2021 (in der jeweils gültigen Fassung, der „**Basisprospekt**“) verfügbaren Optionen auf die Wertpapiere anwendbar sind. Der Basisprospekt und dessen etwaige Nachträge sind öffentlich verfügbar in elektronischer Form auf der Webseite der Emittentin https://www.rcb.at im gesonderten Bereich „Die Bank – Veröffentlichungen – Wertpapierprospekte“ (der „**Prospektbereich der Webseite**“).

Bitte beachten Sie: Der Basisprospekt wird voraussichtlich bis zum 7.5.2022 gültig sein. Die Emittentin beabsichtigt es, einen gebilligten nachfolgenden Basisprospekt durch Veröffentlichung im Prospektbereich der Webseite spätestens an diesem Tag zur Verfügung zu stellen.

Verwendung eines Referenzwertes

Als Bezugsgrundlage dient bei den Wertpapieren ein von einem Administrator (der „**Administrator**“) bereitgestellter Referenzwert, der in das gemäß Artikel 36 der Verordnung (EU) 2016/1011 des Europäischen Parlaments und des Rates durch die Europäische Wertpapieraufsichtsbehörde geführte öffentliche Register eingetragen ist. Der Administrator wird in diesen Endgültigen Bedingungen mit „RWA“ gekennzeichnet.

Beschränkungen für das Angebot

Die Wertpapiere können ausschließlich gemäß den anwendbaren Produktüberwachungsanforderungen der MiFID II angeboten werden, wie im Basisinformationsblatt (das auf der Webseite 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 den Basisprospekt 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 im Basisprospekt 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 im Prospektbereich der Webseite veröffentlichten Nachträge zum Basisprospekt informieren.
- Eine emissionsspezifische Zusammenfassung der Wertpapiere (die „**Zusammenfassung**“) ist den Endgültigen Bedingungen beigefügt. 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.

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 Centrobank AG
2.	**Kennzeichnung:**	ISIN: AT0000A2RQV2 Wertpapierkennnummer: RC030Z
3.	**Produktwährung** (vgl. § 1)**:**	Euro („**EUR**“)
	Quelle des Wechselkursfixings (cf § 14)**:**	Euro fixing
4.	**Produkttyp** (vgl. § 23)**:**	Faktor-Zertifikate
	Klassifikation:	EUSIPA: 2300 - Faktor-Zertifikate
5.	**Zinszahlung (und Verzinsungsart)** (vgl. § 4)**:**	Nicht anwendbar
6.	**Basiswerttyp** (vgl. §§ 6, 9)**:**	Aktie
7.	**Anzahl der Stücke:**	Bis zu 100.000.000 Stücke
	Minimale Handelsanzahl:	Ein Stück
8.	**Ausgabepreis:**	EUR 10,00
9.	**Ausgabeaufschlag:**	Nicht anwendbar
10.	**Art der Notiz** (vgl. § 7)**:**	Stücknotiz
	Bezugsverhältnis:	0,82815735 Das Bezugsverhältnis unterliegt den Anpassungen gemäß den anwendbaren Produktbedingungen.
11.	**Nennwert** (vgl. § 1)**:**	Nicht anwendbar
12.	**Erster Bewertungstag** (vgl. § 5)**:**	1.6.2021
13.	**Erster Referenzpreis** (vgl. § 5)**:**	EUR 48,30
14.	**Ausgabetag** (vgl. § 1)**:**	2.6.2021
15.	**Letzter Bewertungstag** (vgl. § 5)**:**	Die Wertpapiere haben keinen festen Fälligkeitstag („open-end“).
16.	**Letzter Referenzpreis** (vgl. § 5)**:**	Schlusskurs
17.	**Fälligkeitstag** (vgl. § 3)**:**	Die Wertpapiere haben keinen festen Fälligkeitstag („open-end“).

18.	**Ausübbare Wertpapiere** (vgl. § 8)**:**		Ja
	(i)	Ausübungsart:	Bermudisch; Automatische Ausübung anwendbar
	(ii)	Mindestausübungsmenge:	1
	(iii)	Planmäßige Ausübungstage:	15. Jänner, 15. April, 15. Juli und 15. Oktober jedes Jahres
19.	**Abwicklungsart** (vgl. § 3)**:**		Barausgleich
20.	**Bestimmungen für den Basiswert** (vgl. § 6)**:**		
	(i)	Aktien (Basiswert):	OMV AG (ISIN: AT0000743059) Informationen zum Basiswert, seiner vergangenen und künftigen Wertentwicklung und seiner Volatilität können aus folgenden Quellen erhalten werden: https://www.wienerborse.at/ und https://www.omv.com/
	(ii)	Börse:	Xetra Vienna
	(iii)	Verbundene Börse(n):	Alle Börsen
	(iv)	Basiswertwährung:	EUR
21.	**Bestimmungen für den Basiswert für die Ausrechnung des Variablen Zinssatzes (vgl. § 6):**		Nicht anwendbar
22.	**Bestimmungen für den Tilgungsbetrag (vgl. § 23):**		
	(i)	Faktoranpassungsreferenzpreis:	Schlusskurs
	(ii)	Hebelfaktor:	−4
	(iii)	Finanzierungsrate:	„EONIA“ (administriert von European Money Markets Institute[BMA]) wie veröffentlicht auf Reuters-Seite EONIA=
	(iv)	Finanzierungsratenmarge:	−2,00% am Emissionstag. Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Finanzierungsratenmarge zu ändern innerhalb des Bereichs von 0% bis zum doppelten Wert am Ausgabetag, nachdem sie den Wertpapierinhaber davon gemäß § 20 unterrichtet hat.
	(v)	Schutzlevel:	20,00%
	(vi)	Ausschüttungsbetrag:	100% des Bruttobetrages jeder Dividende
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 Centrobank AG Am Stadtpark 9 A-1030 Wien Österreich
31.	**Berechnungsstelle** (vgl. § 17)**:**	Raiffeisen Centrobank 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**
Freiverkehr der Börse Frankfurt	FRAB	4.6.2021
Freiverkehr der Börse Stuttgart	STUB	4.6.2021
Amtlicher Handel der Wiener Börse AG	WBAH	7.6.2021

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://www.rcb.at/produkt/?ISIN=AT0000A2RQV2
(ii)	Optionaler zusätzlicher Ort:	Nicht anwendbar

36. Öffentliches Angebot: Ein öffentliches Angebot von Wertpapieren kann seitens der Raiffeisen Centrobank AG außerhalb des Ausnahmebereichs gemäß Artikel 1(4) der Prospektverordnung in Österreich, Bulgarien, Kroatien, der Tschechischen Republik, Deutschland, Ungarn, Italien, Polen, Rumänien, der Slowakischen Republik und Slowenien (die „**Öffentlichen Angebotsstaaten**“) innerhalb des Zeitraumes ab dem (einschließlich) Ausgabetag 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 werden außerhalb einer Zeichnungsfrist platziert.